

Estudio de Vidas Útiles

Informe Final

ATELMO

Índice.

Introducción	2
Capítulo 1) Análisis de Tendencias Tecnológicas.....	5
1.1) Cambios en el entorno.....	5
1.2) Nuevas Tecnologías	10
Capítulo 2) Desarrollo Estudio Vidas Útiles	12
2.1) Metodología	12
2.2) Benchmarking.....	13
2.3) Listado de Activos Incluidos en el estudio.....	14
2.4) Resultados del Benchmarking.....	15
2.5) Resultados Consolidados.....	23
2.6) Ajuste al Caso Chileno.....	24
Capítulo 3) Materias de Regulación: IFRS - Activo Fijo.....	26
Introducción	26
3.1) Impacto de IFRS a la Industria de las Telecomunicaciones	27
Conclusiones IFRS	28
Conclusiones	29
Anexo 1) Definición de activos utilizados en el estudio.....	30
Anexo 2) Comparación Vidas Útiles Frente al modelo del SII	31
Anexo 3) IFRS - IAS 16: Activo Fijo	32
Anexo 4) IFRS - IAS 36: Deterioro de activos	38
Anexo 5) IFRS - IAS 38: Activos intangibles.....	43

Introducción.

El sector de telecomunicaciones móviles en Chile es una de las industrias más dinámicas hoy en día, con importantes tasas de crecimiento, y en constante evolución en tecnología como en los servicios que proveen a los usuarios. Adicionalmente se encuentra sometida a un Marco Regulatorio que exige brindar un servicio de gran calidad a las empresas que participan de este sector.

Todos estos factores, además de posibilitar una reducción de costos y un aumento en la diversidad de los servicios brindados por las empresas a los usuarios, generan una evaluación constante de la inversión producto de que los activos que permiten brindar dichos servicios van quedando obsoletos, pudiendo incluso ser dados de baja antes de cumplir con el periodo de vida útil considerado afectando directamente la capitalización de los costos y la rentabilidad de las inversiones (ROI).

A esto se suma un Marco Regulatorio que establece en el modelo chileno el concepto de eficiencia económica (CID), eficiencia técnica y autofinanciamiento para un periodo de 5 años, luego de lo cual es necesario estimar el valor económico residual de los activos de la empresa eficiente. Para dicho cálculo, las bases técnico económicas de periodos anteriores permiten estimar dicho valor residual considerando una Vida Útil de los activos establecida por el SII o en su defecto, la concesionaria deberá proponer justificadamente los valores de Vida Útil a emplear en el estudio.

De acuerdo al informe “Estudio sobre depreciaciones, vida útil y valor residual para determinar tarifas” elaborado por el consultor Jorge Niño, se destaca que la tabla de vida útil del SII tiene dos objetivos muy distintos a tratar de determinar la real vida útil: determinar en forma objetiva y simple el valor del impuesto a pagar y ser un instrumento de política pública orientado a fomentar la inversión.

Dado lo anterior se hace necesario un estudio que permita justificar adecuadamente las Vidas Útiles Económicas más acordes a la realidad del sector y corroborar la tesis señalada en el párrafo anterior mediante un benchmarking internacional.

Alcance

El presente estudio está enfocado en el análisis de las vidas útiles de los principales activos que conforman la red de telefonía celular, representando un porcentaje significativo de la inversión en dicha red y significativamente expuestos a los factores de obsolescencia tecnológica, competencia y regulación.

La desagregación necesaria de los activos incluidos dentro de este estudio es la siguiente:

- Sistema de Estaciones Bases
- Sistemas de Conmutación
- Sistemas de Transmisión
- Infraestructura

El análisis de las vidas útiles se realizó bajo un enfoque metodológico incorporando el análisis de factores determinantes mediante la realización de un benchmarking entre distintas empresas en distintos países, el cual fue ajustado de acuerdo a la similitud de cada una de las industrias con el caso chileno. Adicionalmente se realizó un análisis de la evolución de la tecnología de telefonía móvil durante los últimos años tanto en Chile como a nivel internacional incluyendo una prospección de las nuevas tendencias.

Por último, se realizó un contraste de las normas exigidas por la contabilidad IFRS, las que exigen contabilizar los activos a Fair Value en consideración con una Vida Útil Económica acorde, además de las constantes actualizaciones y revisiones del Activo Fijo en función de lo anteriormente descrito.

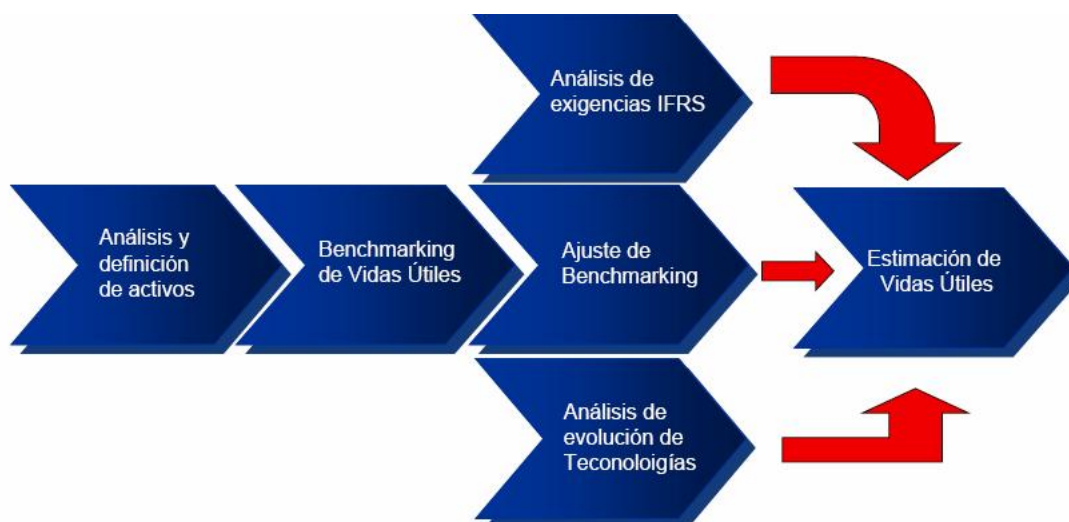
Para el caso de los activos catalogados como infraestructuras, fue utilizado un enfoque metodológico distinto al de los demás activos debido a que esta tipología de activo no se enfrenta significativamente a factores de competencia, regulación y obsolescencia tecnológica, sino más bien su vida útil está determinada por factores de desgaste físico o composición de sus materiales constructivos.

La determinación de los efectos en los principios contables que se generen a partir de la estimación de vidas útiles quedó fuera del alcance de este estudio.

La cantidad de países que incluidos en el Benchmarking desarrollado fue igual a 12, obteniendo datos de 18 empresas representando un volumen de ventas superior a USD 298 billones.

Enfoque Metodológico

El objeto del presente enfoque es proveer una metodología que permita proponer la nueva vida útil de los activos, dentro del marco de la industria de las telecomunicaciones móviles.



Análisis y definición de activos

Se realizó un análisis en detalle de los activos que se encuentran fuertemente expuestos a obsolescencia tecnológica, competencia y aspectos regulatorios. Estos factores se consideran determinantes en la estimación de la Vida Útil de dichos activos.

- Definición de lineamientos generales:
 - Valor de los Activos.
 - Factores determinantes: Competencia, Avance Tecnológico y Regulación.
 - Especificidad en la industria.
 - Ciclos de cambio tecnológico.

Benchmarking de vidas útiles

Se recopiló información de distintos países, centrándose en los activos expuestos a obsolescencia tecnológica, considerando parámetros que permitan la comparación con la realidad de la industria de telecomunicaciones móviles en Chile.

Ajuste de Benchmarking

El objetivo del ajuste realizado fue estimar la Vida Útil de los Activos para el caso chileno ponderando en mayor medida aquellos países analizados en el benchmarking que tengan una realidad competitiva - tecnológica - regulatoria más similar a Chile.

Para lo anterior se cuantificaron los factores determinantes que inciden sobre la vida útil de los activos, posibilitando la comparación entre los distintos países considerados en el benchmarking.

Para ello y a partir de los factores determinantes establecidos en las fases anteriores, se realizó un análisis del estado en que se encuentran dichos factores y las variables cuantificables que los representen en cada uno de los países considerados, para posteriormente posibilitar a través de estas variables cuantitativas, la comparabilidad entre los países considerados.

Para definir qué países se acercan más a Chile en términos de Competencia -Regulación - Tecnología, se planteó la definición de una variable representativa que sintetice la incidencia de los factores antes señalados. De acuerdo a lo anterior, se eligió el índice de competitividad tecnológica del World Economic Forum como la variable que resume los factores anteriores

Análisis de la evolución de Tecnologías

Los antecedentes históricos de evolución de la tecnología para la industria de la telefonía móvil tanto en Chile como a nivel internacional fueron recopilados y analizados de manera especial abarcando el caso chileno y las nuevas tecnologías de ámbito mundial como también los factores que influyen en las vidas útiles de los activos.

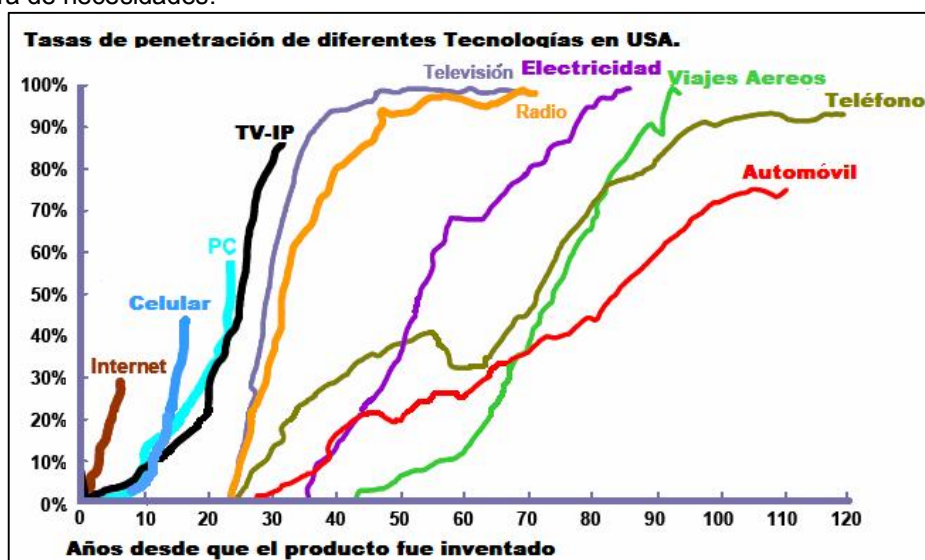
Análisis de exigencias IFRS

En el desarrollo del presente informe se recopilaron los antecedentes necesarios que exigen las nuevas disposiciones internacionales de la contabilidad financiera (IFRS) de cara a la contabilización de los Activos a Fair Value. Lo anterior para verificar los aspectos que señalan en cuanto a la Vida Útil Económica que deben tener los activos. Estos antecedentes son la base para respaldar los aspectos que se deben incluir en la estimación de este parámetro.

Capítulo 1) Análisis de Tendencias Tecnológicas.

1.1) Cambios en el entorno.

La industria de las telecomunicaciones a nivel mundial se ha visto enfrentada a una de las mayores evoluciones en relación a las condiciones de mercado y tecnología. Evidencia de esto es la fuerte penetración de mercado que las compañías de telecomunicaciones han materializado en todo el mundo, además del incremento de los servicios ofertados y las grandes expectativas de los consumidores, que sin lugar a dudas han marcado el paso en la introducción de nuevos servicios y cobertura de necesidades.

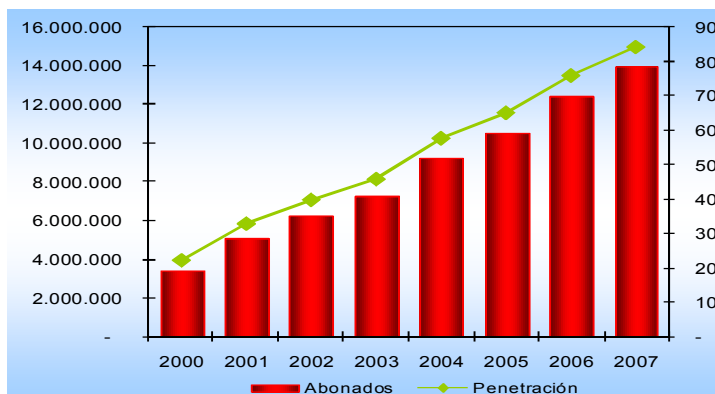


Fuente: Ernst & Young

En el caso de la telefonía móvil para Chile tenemos una penetración de mercado cercana al 84% de los habitantes del país. El crecimiento en la tasa de penetración superior a 4 veces la inicialmente obtenida en el año 2000, no sólo se debe a las fuertes inversiones que las compañías de telefonía móvil han desarrollado en cobertura, si no que últimamente se debe a inversiones para potenciar las múltiples necesidades que se pueden aprovechar mediante esta tecnología (transferencia de información, datos multimedia, etc.), donde la disminución en los precios y la entrega de una mayor cobertura de necesidades han potenciado la demanda por los servicios móviles de comunicación y transferencia de información.

Periodo		Total de abonados a nivel nacional	Penetración cada 100 hab.
2000	Dic	3.401.525	22,09
2001	Dic	5.100.783	32,76
2002	Dic	6.244.310	39,66
2003	Dic	7.268.281	45,66
2004	Dic	9.261.385	57,55
2005	Dic	10.569.572	64,97
2006	Dic	12.450.801	75,77
2007	Dic	13.955.202	84,08

Fuente: SUBTEL, en base a información de las empresas de Telefonía Móvil

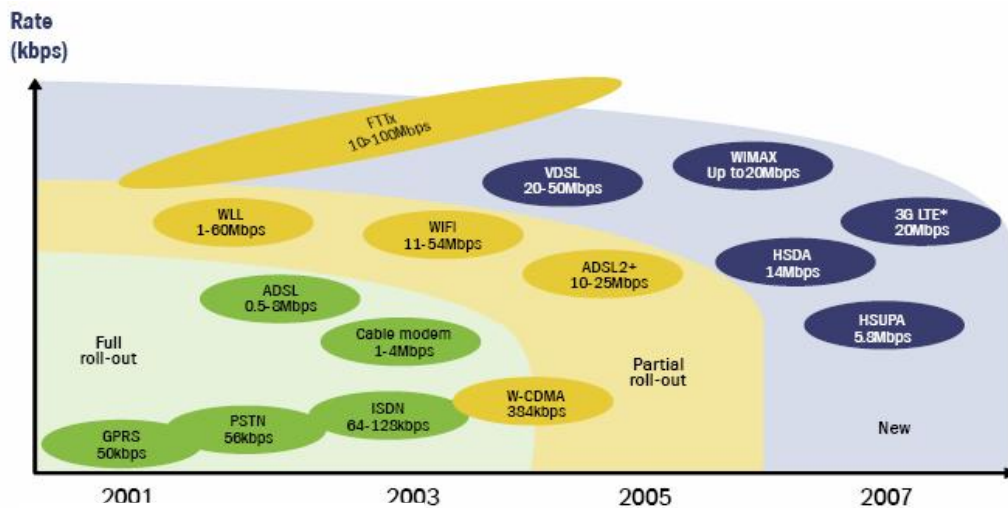


Las empresas tecnológicas a nivel mundial describen un ambiente de mercado actual, en el cual los requisitos relacionados a la inversión en innovación son los más extremos que han debido enfrentar. Diferentes estudios relacionados a estas materias nos dicen que la competencia nunca ha sido tan intensa y que el costo de la innovación nunca ha sido tan alto. Además de que el paso de la innovación nunca ha sido tan rápido como hoy en día, y la tolerancia al riesgo nunca ha estado tan baja. Consecuentemente la necesidad para entregar innovaciones coherentes y exitosas se han acelerado a tasas sin precedentes.

El efecto más notable del ambiente actual es que la innovación y los ciclos del producto se han acortado dramáticamente, requiriendo así que las compañías de tecnología cambien de posición frente al tema de la innovación, desde una innovación periódica para pasar casi a la innovación continua.

De esta manera el tiempo entre las oleadas tecnológicas continúa acortándose. Como consecuencia, las compañías de tecnología tendrán ventanas de inversión más pequeñas, traduciéndose en menores oportunidades para comercializar sus servicios y productos de innovación de una manera rentable.

Realizar innovaciones y lanzarlas al mercado en ciclos más cortos es crítico, pero así también lo es medir el tiempo del mercado. Hoy no existen muchas diferencias entre lanzar una nueva innovación tecnológica demasiado temprano y estar equivocado, por lo que probablemente se obtenga el mismo resultado final. Pero desde el punto de vista financiero las compañías podrán considerar una mayor exposición al riesgo de estar invirtiendo en ciclos tecnológicos más cortos, lo cual puede verse aminorado si siempre se tiene en cuenta las futuras necesidades de los clientes en el preciso momento en el cual se desarrolla una inversión tecnológica.



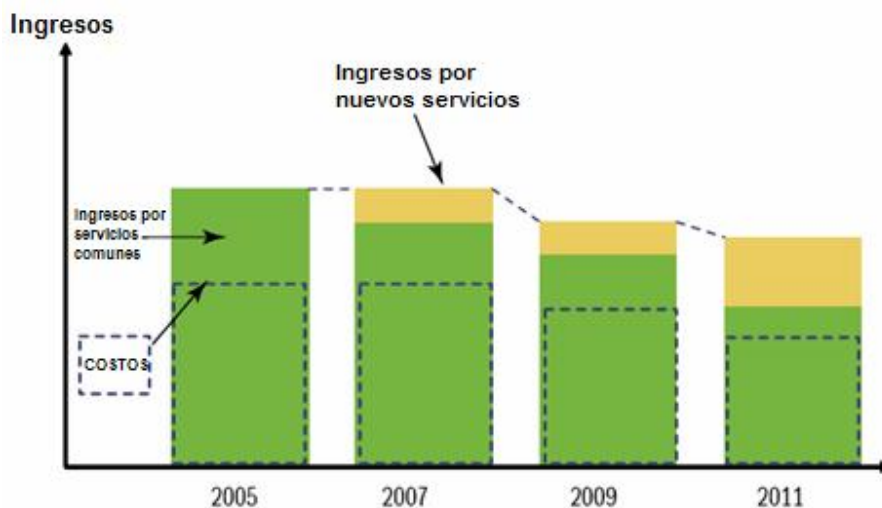
Fuente: Ernst & Young

En el mundo de las telecomunicaciones los diversos cambios en los ciclos tecnológicos pueden deberse a las distintas necesidades que han sido desarrolladas por parte de la demanda, y la suficiente presión que ejercen las compañías de telecomunicaciones en suplir dichas demandas y participar en la satisfacción de sus clientes. En pocos años el mercado de las telecomunicaciones prácticamente ha conocido una decena de diferentes tecnologías, donde unas remueven casi naturalmente a otras de la mente de los consumidores, y así finalmente son removidas del mercado.

En el mundo de las telecomunicaciones y especialmente en el mundo de las tecnologías la atención se ha enfocado en asuntos de corto plazo. Un mundo donde el ambiente es muy competitivo y los mismos participantes apresuran sus necesidades por nuevas ventajas competitivas, donde los inversionistas buscan retornos rápidos y los clientes quieren conocer las últimas innovaciones realizadas para ayudarles a mejorar su calidad de vida. Interesantemente son los mismos inversionistas y clientes los que presionan a las compañías de telecomunicaciones a invertir exitosamente pensando en el largo plazo. Responder consecuentemente frente a diversas necesidades del mercado es una tarea que ha complicado a los ejecutivos de estas empresas en todo el mundo.

El riesgo y la oportunidad son componentes inherentes de cualquier decisión de inversión especialmente si consideramos la inversión en innovación. Pero los procesos de medición o valoración completa de todos los riesgos asociados es claramente una necesidad. El mercado ha cambiado y las compañías necesitan adherir más disciplina a sus procesos en función de realizar inversiones en materias de innovación a tiempo y de una manera inteligente.

Existen diferentes problemas relacionados a las inversiones que tienen un retorno bajo, el riesgo de la no capitalización del costo y la falta de información respecto de las necesidades de los consumidores son factores catalizadores a la hora de tomar una decisión respecto a las inversiones en innovación tecnológica. Las empresas se enfrentan por un lado a inversionistas que requieren rendimientos en el corto plazo y a una demanda muy cambiante que la obliga a estar invirtiendo constantemente para potenciar los fines comerciales de las empresas.

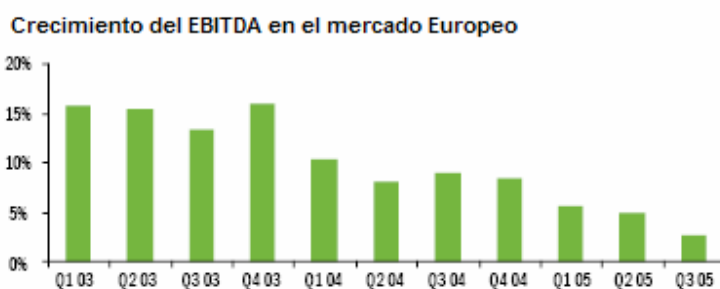


Fuente: Ernst & Young

Uno de los temas más urgentes hace relación al cambio de estructura al que se enfrentan las compañías de telecomunicaciones. Es de esperar que los ingresos sufran cambios respecto a las fuentes de donde éstos provienen, en que los ingresos por conceptos de tecnologías antiguas o servicios comunes sufran una disminución importante frente al total de los ingresos y especialmente frente al total de los ingresos obtenidos por nuevos servicios ofrecidos, los cuales pasarían a representar gran porción de los ingresos. Si bien la estructura de los ingresos cambia, éstos gradualmente sufren una disminución considerable, debido principalmente por el ingreso de tecnologías en productos sustitutos o bien por la creciente disminución de tarifas dado el

ambiente competitivo. Si bien en el futuro es de esperar que los ingresos sean obtenidos mayormente por nuevas tecnologías, no es suficiente razón para aumentar las inversiones en una industria donde las penetraciones de mercado están casi al límite y el ambiente competitivo presiona una disminución de las tarifas. Sin embargo, esta inversión es necesaria para mantener la calidad de los servicios ofrecidos.

El crecimiento del EBITDA para las empresas de telecomunicaciones ha presentado tasas de crecimiento decrecientes, producidas por los constantes cambios tecnológicos y competitivos que ha sufrido la industria, donde las tasas de penetración se encuentran casi en los máximos y los precios de las tarifas se encuentran constantemente decreciendo, suponiendo un menor ingreso versus los costos enfrentados.



Fuente: Grupo Vodafone, Credit Suisse, Dec 2005-Caso Alemania.

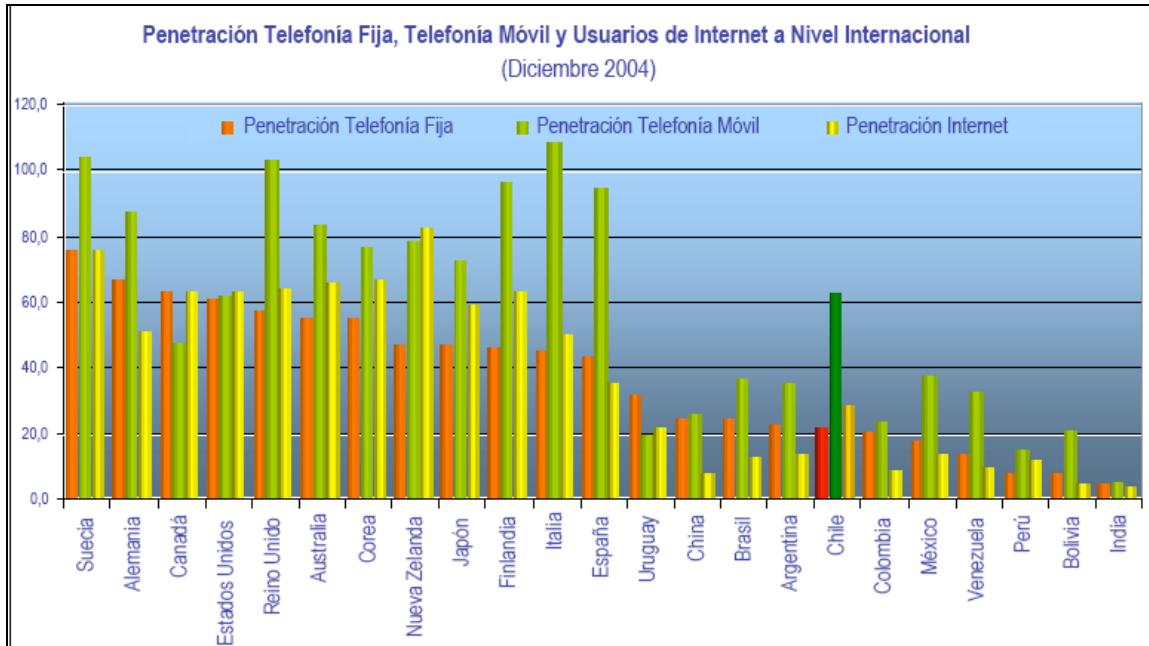
Una disminución del EBITDA trae por consecuencia una menor rentabilidad de las operaciones de las compañías de telecomunicaciones, lo cual sin duda es producto de la competencia y la presión por incorporar nuevas tecnologías.

Para el caso chileno, de los datos obtenidos de la Subtel, se evidencia la disminución de las inversiones para el caso de la telefonía móvil. Esto puede deberse a la estabilización de inversiones en cobertura. No obstante lo anterior se visualiza que representa casi el 50% de la inversión total en telecomunicaciones lo que denota la presión ejercida por los cambios de tecnología.

INVERSIÓN DEL SECTOR TELECOMUNICACIONES			
	2001	2002	2003
Fija	194.712	131.530	66.957
Móvil	200.245	137.733	118.388
Larga Distancia	108.937	58.692	36.485
Internet	21.659	59.408	19.590
Total	525.553	387.362	241.420

Fuente: Subtel

Para el caso chileno, las empresas de telefonía móvil han logrado una penetración de mercado similar a los países desarrollados en estas materias. Además se infiere de lo anterior que las actuales inversiones en materias de telefonía móvil no traerán consigo mayores incrementos en las tasas de penetración de mercado, si no más bien cambios en tecnología.



Fuente: Subtel.

En resumen, los cambios en el ambiente competitivo, ya sean por cambios en la regulación o bien por temas de tarifa generan un gran dinamismo en el sector de telecomunicaciones móviles, lo que conlleva una constante evolución tecnológica acortando los ciclos de inversión y capitalización en nuevas tecnologías, generando incertidumbre respecto a si las compañías pueden capitalizar los costos de sus inversiones.

1.2) Nuevas Tecnologías

Las nuevas tecnologías de tercera generación ya son una realidad en la industria de las telecomunicaciones móviles mundiales y se espera su pronta masificación en Chile a principios del 2008. Un buen ejemplo de estas tecnologías son las denominadas 3G y súper 3G, donde los aparatos telefónicos pasan a ser un instrumento de transmisión de media, además de la transferencia de datos. La adopción de estas tecnologías en el mundo en términos de cobertura, marcada por la inversión en distintos tipos de equipos, redes y tecnología ha tenido un gran impacto en los países más desarrollados.



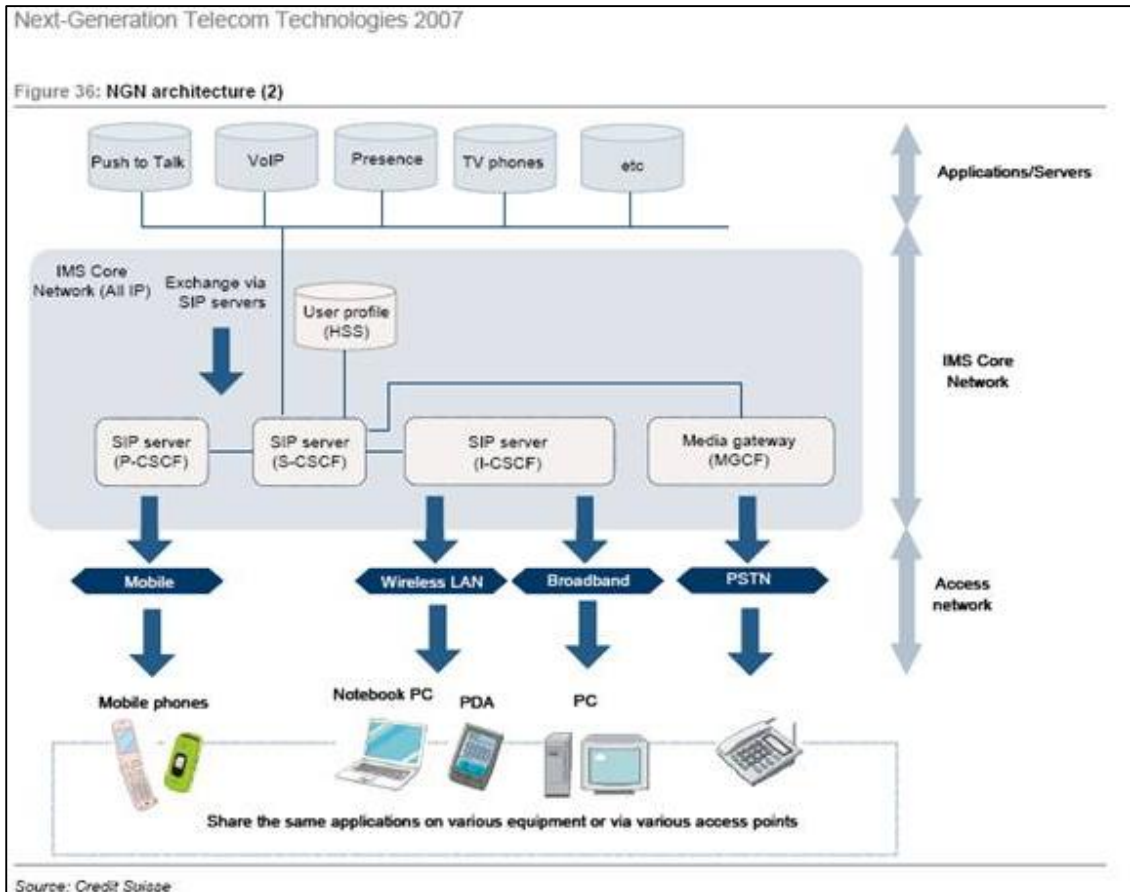
Es importante considerar que los ciclos de adopción de nuevas tecnologías para el caso de los países de menor desarrollo tecnológico marca una brecha en los tiempos de adopción de las tecnologías y en el número de servicios disponibles por región. Respecto de la adopción de tecnologías de manera temprana, la brecha entre un país desarrollado en materias tecnológicas y otro no tan desarrollado se ha acortado gradualmente. Por ejemplo un país como Japón alcanzó una cobertura igual al 100% de la nueva tecnología 3G en el primer periodo del 2005, frente a un país como Chile que espera la masificación de esta tecnología a principios del 2008, y logrando una cobertura total en los años siguientes.

No obstante lo anterior, se trata más bien de desfases tecnológicos, siendo el periodo de duración de la tecnología similar.

Los operadores necesitan tomar la iniciativa respecto de las inversiones en servicios de "Next Generation", invirtiendo capitales en una manera cometida y dirigida a sectores específicos tales como infraestructura, el valor de marca y reconquistar control del cliente.

Esto requiere que compañías de telecomunicaciones tomen elecciones estratégicas respecto de su posicionamiento en la cadena de valor, y aseguren una inversión enfocada en construir y acelerar las ganancias de las nuevas tecnologías en vez de apuntar a la una capitalización constante en el tiempo. Esto será uno de los cambios más notables que traerá consigo la denominada "post-Voice era". El incluir nuevas tecnologías podría traer consigo la inclusión de nuevas tarifas que permitirían a la industria crecer nuevamente.

Ejemplo de la arquitectura de red de las tecnologías “Next Generation”.



Capítulo 2) Desarrollo Estudio Vidas Útiles.

2.1) Metodología

La industria de las telecomunicaciones es reconocida a nivel mundial por su intensidad en capital tecnológico y por el fuerte desarrollo técnico de la cual ha sido parte durante la última década. Además del comportamiento de la demanda, no sólo en número de usuarios conectados, si no también, los altos requerimientos que éstos han ido presentando, han obligado a las compañías de telecomunicaciones a invertir en nuevas tecnologías y aumentar su intensidad en capital tecnológico.

A través de este estudio se realizó un levantamiento de los principales activos de la industria de la telefonía móvil a nivel mundial, tomando datos específicos de diversas compañías mundiales con el fin de realizar una comparación de las vidas útiles de sus activos. Se consideró el peso relativo que cada activo tiene sobre la inversión que debe realizar la empresa a modo de enfrentar factores de depreciación. Dichos factores pueden ser resumidos como: Obsolescencia Tecnológica, Obsolescencia Económica, factores de competencia en la industria y regulación.

Dentro del levantamiento realizado se incluyeron además otros activos, los cuales presentan un peso relativo considerable sobre los montos invertidos por las empresas de telefonía móvil a fin de facilitar la correcta entrega de sus servicios y enfrentar demandas sofisticadas, y que presentan un comportamiento más estable frente a los factores de obsolescencia, competencia y regulación al momento de establecer las vidas útiles de dichos activos.

De esta manera se definieron otros lineamientos generales que conforman el criterio en la selección de los activos que fueron foco del estudio, los cuales pueden ser expresados de la siguiente manera:

Especificidad en la industria: A mayor especificidad de un activo, mayores son las posibilidades de que su vida útil esté sesgada. Por ejemplo: muebles, útiles de escritorio, etc. que no son parte de una industria propiamente tal tendrán un comportamiento más predecible y constante desde el punto de vista de sus vidas útiles y depreciación asociada.

Ciclos de cambio tecnológico: La vida útil de los activos estará relacionada con el ciclo de desarrollo tecnológico de cada activo. La vida útil de estos activos estará alineada con este ciclo tecnológico a pesar que existan avances tecnológicos que puedan afectar el valor de las vidas útiles. El ciclo de avance tecnológico además está ligado a las inversiones que deberán realizar las empresas para adquirir las nuevas tecnologías y capitalizar posteriormente estas inversiones.

Factores Macroeconómicos: Existen otros factores que pueden afectar los ciclos tecnológicos a los que los activos son sometidos generando su depreciación y asignación de vidas útiles. Al igual que en el caso de los ciclos tecnológicos, para efectos de nuestro estudio, suponemos que los ciclos de cambio tecnológico incluyen los efectos de factores exógenos, como lo son los aumentos de los costos de las materias primas o el factor de nuevas tecnologías. En este caso las vidas útiles deberán estar en función al desarrollo de sus propios ciclos tecnológicos.

Materias de Regulación y Competencia: Sin afectar directamente en el valor de las vidas útiles asignables a los activos o a la propia depreciación de éstos, los cambios en el entorno regulador generan el marco en el cual se desarrolla el comportamiento contable de los activos y exigen el cumplimiento de las normas y procedimientos inscritos para cada uno de los casos. Un ejemplo de estas normas internacionales son IFRS, SOX, Etc.

Además el rol del ente regulador abarca principios base de un modelo de competencia, donde el fin es evitar los monopolios y promover la competencia a través de un conjunto de leyes, y la administración de licencias. Los precios en una industria deberían de evidenciar el factor que implican el número de competidores en una industria además de las elasticidades de precios que éstos tienen bajo un modelo de competencia.

Otros factores: Existen otros factores que determinan el tipo de vida útil y la depreciación asociada a cada activo. En este caso para efectos de nuestro estudio incluimos los activos más importantes para la industria de las telecomunicaciones móviles siguiendo nuestros propios lineamientos internacionales, los que incluyen, políticas de las compañías y políticas de la industria, éstos implícitamente incluidos en nuestro benchmarking.

2.2) Benchmarking

Nuestro estudio de vidas útiles fue realizado sobre la base de 18 de las compañías más importantes en la industria de las telecomunicaciones a nivel mundial, presentes en países como Sudáfrica, Australia, Japón, Corea del Sur, Alemania, España, Reino Unido y Estados Unidos. Estas compañías en su conjunto representan Ventas Anuales por más de USD 309 Billones y un total de Activos Fijos agrupados de USD 298 Billones.

El listado de las empresas y su distribución por país son mostrados en la siguiente tabla:

AAPT LDA	PT TELKOMUNIKASI SELULAR
Australia	Indonesia
ASIAN MOBILE OPERATOR	SBC COMMUNICATIONS INC
Japón	Estados Unidos
BELGACOM SA	SINGTEL OPTUS PTY LIMITED
Bélgica	Australia
BELLSOUTH CORP	SK TELECOM CO, LTD
Estados Unidos	Corea del Sur
BT GROUP PLC	NUEVA ZELANDA TELECOM CORP LTD
Reino Unido	Nueva Zelanda
DEUTSCHE TELECOM AG	TELKOM SA LTD
Alemania	Sudáfrica
EU INTEGRATED TELECOM OPERATOR	TELSTRA CORPORATION LIMITED
Europa	Australia
EUROPEAN MOBILE OPERATOR	TUS GROUP PLC
España	Reino Unido
KTCORPORATION	VERIZON COMMUNICATIONS
Corea del Sur	Estados Unidos

La recopilación de información respecto de las vidas útiles y otras materias de relevancia fueron realizadas a través del contacto de personal de nuestras oficinas a nivel mundial, especialistas en la industria de las telecomunicaciones, donde gracias a la experiencia relacionada a estudios sobre estas materias, y además de los estudios incluidos en la red de cooperación profesional de Ernst & Young Internacional, hemos podido efectuar el benchmarking relacionado a las vidas útiles y otras materias relacionadas.

El presente estudio fue realizado por nuestras oficinas a nivel mundial, en el cual las empresas participantes contestaron una encuesta que incluye temas de regulación e IFRS, además del detalle de las vidas útiles de los activos incluidos en el presente estudio. Los resultados de esta

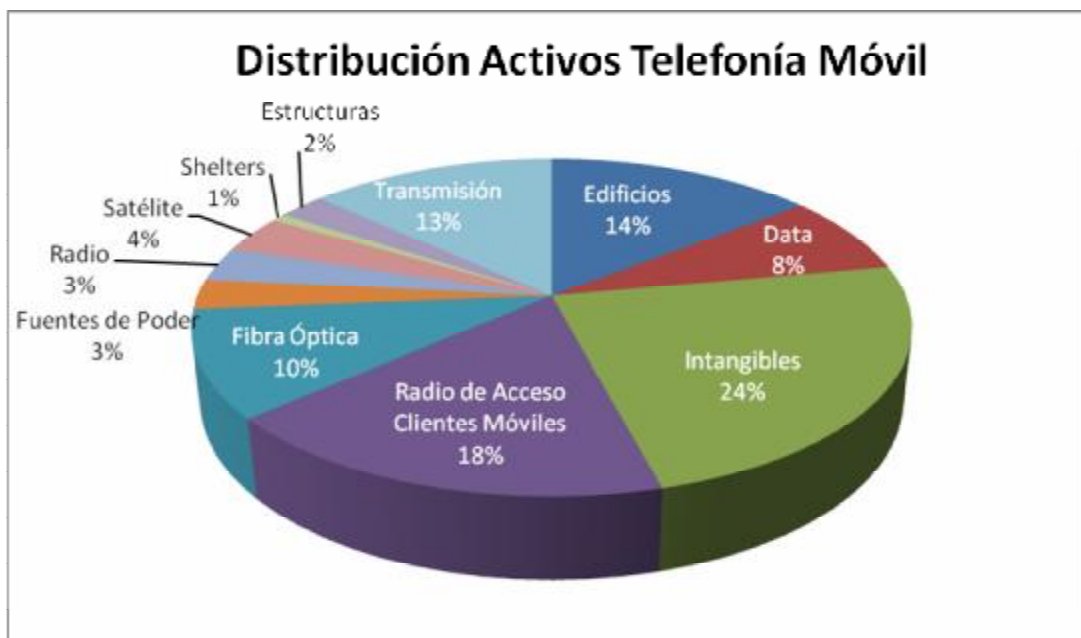
encuesta son tomados como base y sensibilizados posteriormente con el índice de competitividad tecnológico del World Economic Forum para ponderarlo al caso Chileno.

Como es parte de este tipo de estudios, y cumpliendo con nuestra política de confidencialidad, los datos específicos de las empresas incluidas en este estudio serán resguardados privando el detalle del nombre de la empresa y trabajando en función de datos generales.

2.3) Listado de Activos Incluidos en el estudio.

Los activos incluidos en el estudio, para los cuales se desarrolló un benchmarking de sus vidas útiles, son descritos en el siguiente listado incluyendo su ponderación a la base del total de activos según el promedio ponderado a la base total de activos de las empresas de telefonía móvil incluidas en el estudio

Categoría Activos	Porcentaje ponderado a Telefonía Móvil
Edificios	14,40%
Data	7,68%
Intangibles	23,80%
Radio de Acceso Clientes Móviles	17,66%
Fibra Óptica	10,17%
Fuentes de Poder	2,88%
Radio	3,26%
Satélite	3,65%
Shelters	0,77%
Estructuras	2,50%
Transmisión	13,24%
Total	100%



El detalle de los activos listados por categoría es explicado y desglosado en el Anexo 1 del presente informe

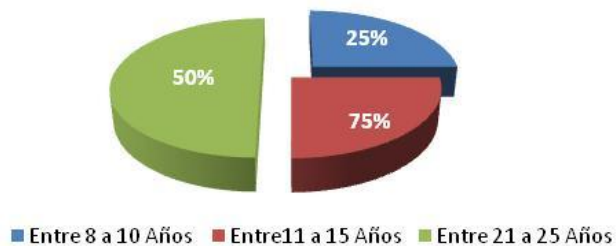
2.4) Resultados del Benchmarking

Los resultados del Benchmarking, son expresados en % de empresas que presentan dicha vida útil para cada uno de los activos dentro del alcance distribuido por sub-categoría de activos y expresados gráficamente. Además es indicado el promedio de vida útil utilizada por cada sub-categoría y el promedio final por categoría de activo.

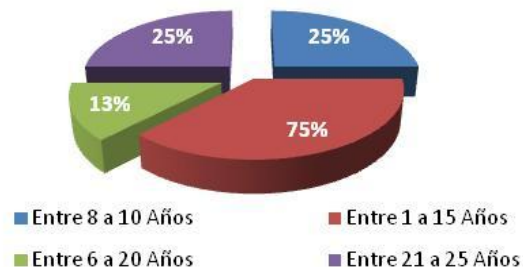
2.4.1) Edificios:

Categoría Activos	Sub-categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Edificios	Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)	25% entre 16 a 20 75% entre 21 a 25	21,75
	Propósitos Generales (Propiedad)	27% entre 16 a 20 73% entre 21 a 25	21,65
	Propósitos de Red/Transmisión (Arriendo)	25% entre 8 a 10 25% entre 11 a 15 50% entre 21 a 25	17,00
	Propósitos Generales (Arriendo)	25% entre 8 a 10 37% entre 11 a 15 13% entre 16 a 20 25% entre 21 a 25	15,28
Total Edificios			18,92

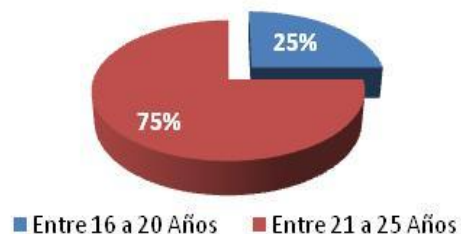
Edificios Propósitos de Red/Transmisión (Arriendo)



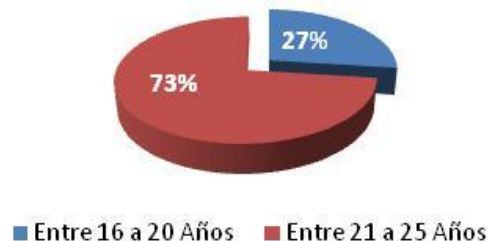
Edificios Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)



Edificios Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)



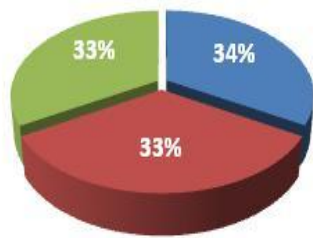
Edificios Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)



2.4.2) Data:

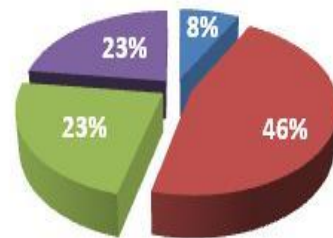
Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Data	Edge Routers	33% entre 4 a 5 33% entre 6 a 7 33% entre 8 a 10	6,60
	Backbone Routers	8% entre 3 46% entre 4 a 5 23% entre 6 a 7 23% entre 8 a 10	5,88
	Servidores	9% entre 3 55% entre 4 a 5 18% entre 6 a 7 18% entre 8 a 10	5,54
	ATM Frame Relay	8% entre 3 31% entre 4 a 5 22% entre 6 a 7 31% entre 8 a 10 8% entre 11 a 15	7,98
		Data	6,50

Edge Routers



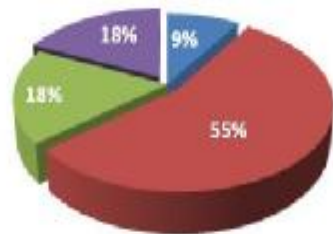
■ Entre 4 a 5 Años ■ Entre 6 a 7 Años ■ Entre 8 a 10 Años

Backbone Routers



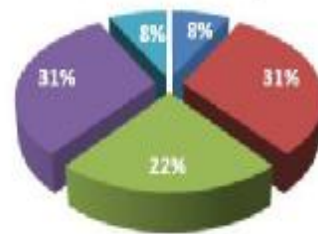
■ Entre 3 Años ■ Entre 4 a 5 Años
■ Entre 6 a 7 Años ■ Entre 8 a 10 Años

Servidores



■ 3 Años ■ Entre 4 a 5 Años ■ Entre 6 a 7 Años ■ Entre 8 a 10 Años

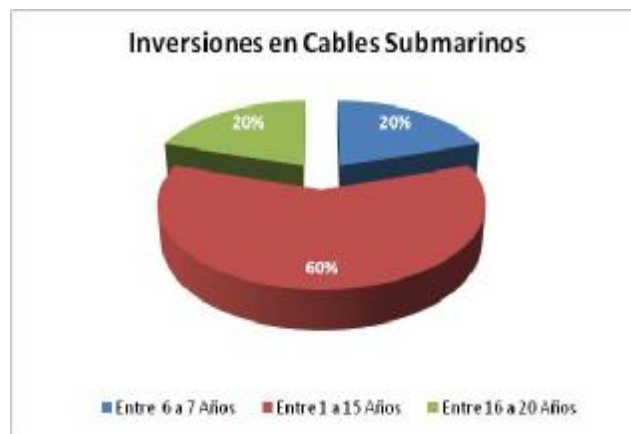
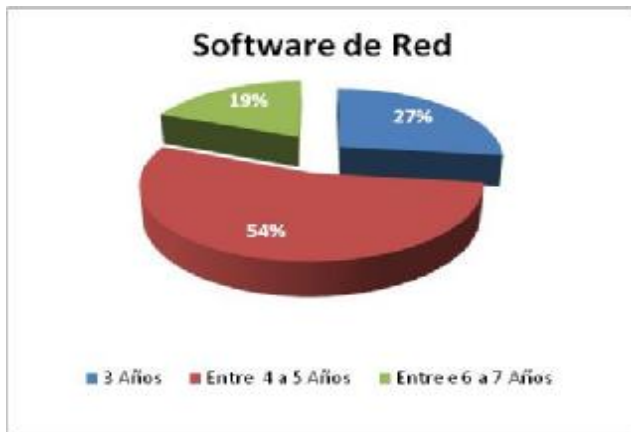
ATM Frame Relay



■ 3 Años ■ Entre 4 a 5 Años ■ Entre 6 a 7 Años
■ Entre 8 a 10 Años ■ Entre 11 a 15 Años

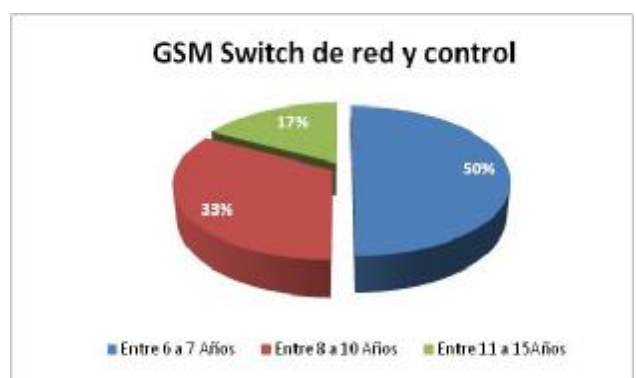
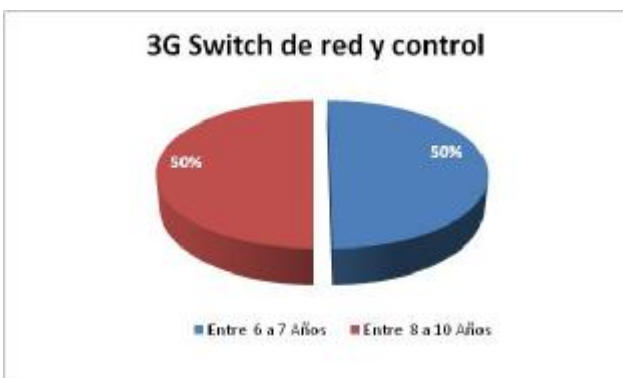
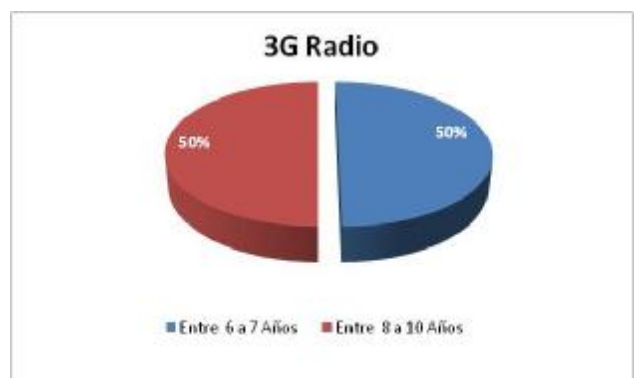
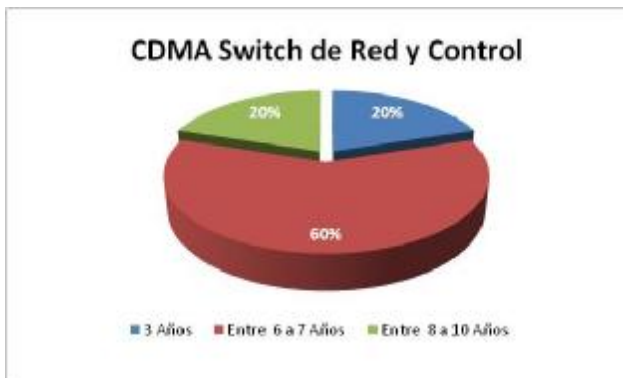
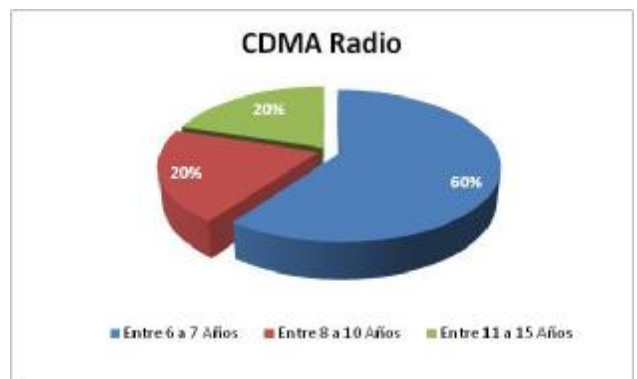
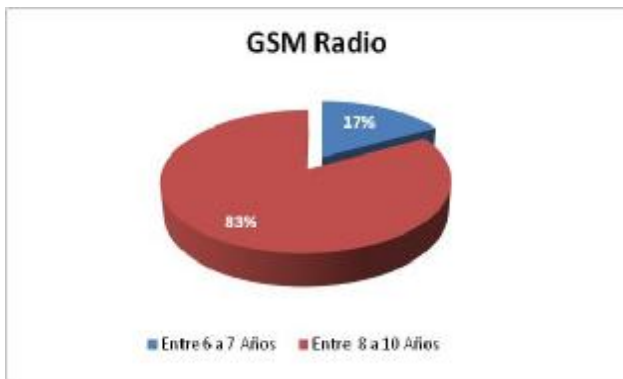
2.4.3) Intangibles.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Intangibles	Software de Negocio (ERP)	21% entre 3 64% entre 4 a 5 15% entre 8 a 10	3,51
	Software de Red	27% entre 3 54% entre 4 a 5 19% entre 6 a 7	3,24
	Cables Submarinos	20% entre 6 a 7 60% entre 11 a 15 20% entre 16 a 20	12,70
	Intangibles		6,48



2.4.4) Radio de Acceso Clientes.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Radio de Acceso Clientes	GSM Radio	17% entre 6 a 7 83% entre 8 a 10	8,58
	GSM Switch de red y control	50% entre 6 a 7 33% entre 8 a 10 17% entre 11 a 15	8,43
	CDMA Radio	60% entre 6 a 7 20% entre 8 a 10 20% entre 11 a 15	8,30
	CDMA Switch de red y control	20% entre 3 60% entre 6 a 7 20% entre 8 a 10	6,30
	3G Radio	50% entre 6 a 7 50% entre 8 a 10	7,75
	3G Switch de red y control	50% entre 6 a 7 50% entre 8 a 10	7,75
Radio de Acceso Clientes			7,85



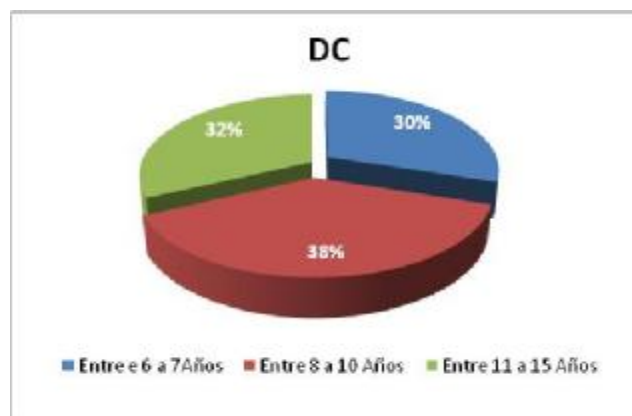
2.4.5) Radio de Acceso Clientes.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas	Promedio Vida Útil
Fibra Óptica	Inter y Intra	13% entre 6 a 7 13% entre 8 a 10 61% entre 16 a 20 13% entre 21 a 25	15,99
	Distribución	16% entre 6 a 7 8% entre 8 a 10 8% entre 11 a 15 52% entre 16 a 20 16% entre 21 a 25	15,84
		Fibra Óptica	15,91



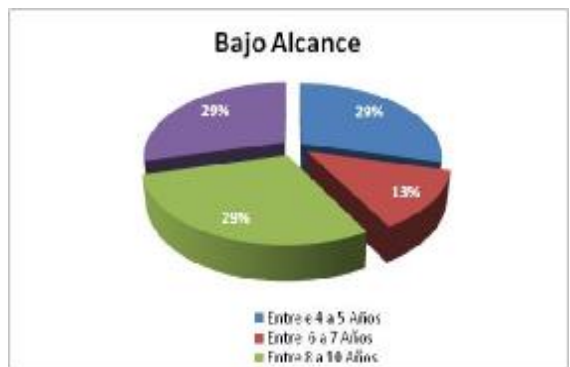
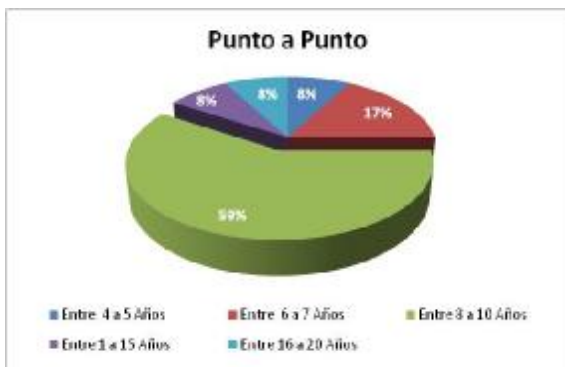
2.4.6) Fuentes de Poder

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Fuentes de Poder	DC	30% entre 6 a 7 38% entre 8 a 10 32% entre 11 a 15	9,53
		Fuentes de Poder	9,53



2.4.7) Radio.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Radio	Punto-a-Punto	8% entre 4 a 5 17% entre 6 a 7 59% entre 8 a 10 8% entre 11 a 15 8% entre 16 a 20	9,26
	Bajo alcance	29% entre 4 a 5 13% entre 6 a 7 29% entre 8 a 10 29% entre 11 a 15	8,53
		Radio	8,89



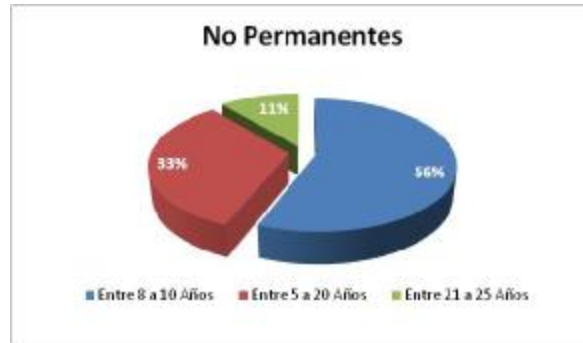
2.4.8) Satélite

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Satélite	Tierra	17% entre 4 a 5 17% entre 6 a 7 33% entre 8 a 10 33% entre 11 a 15	9,13
	Terrestre/en-Orbita	25% entre 6 a 7 25% entre 8 a 10 50% entre 11 a 15	10,38
	Transponders (Propiedad o Arriendo)	50% entre 4 a 5 50% entre 6 a 7	5,50
		Satélite	8,34



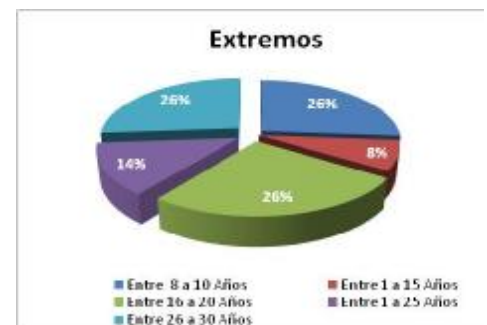
2.4.9) Shelters.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Shelters	No-Permanentes	56% entre 8 a 10 33% entre 15 a 20 11% entre 21 a 25	13,35
		Shelters	13,35



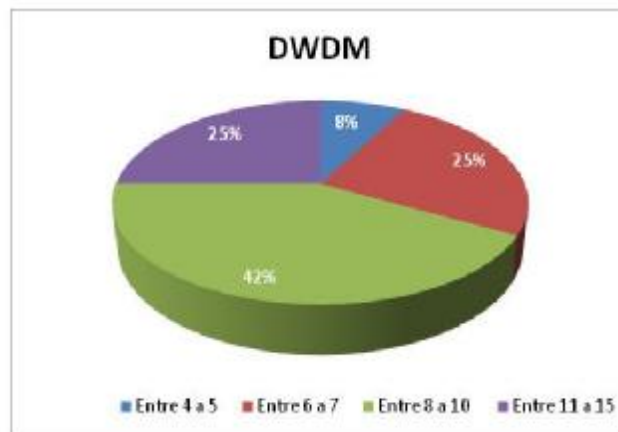
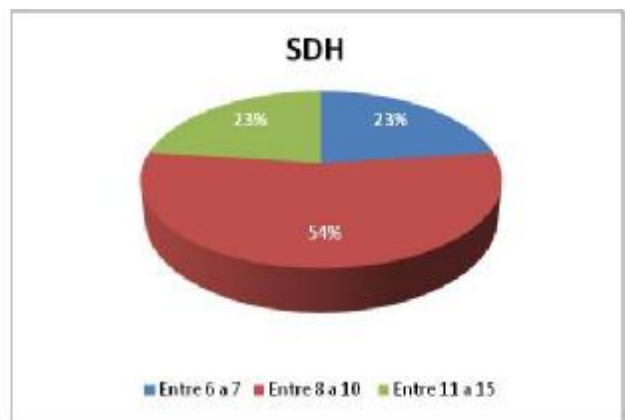
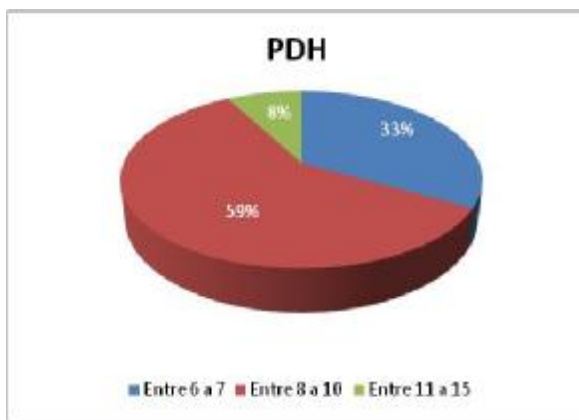
2.4.10) Estructuras.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Estructuras	Torre	10% entre 6 a 7 30% entre 8 a 10 20% entre 11 a 15 10% entre 16 a 20 30% entre 21 a 25	14,65
	Mástil	12% entre 6 a 7 50% entre 8 a 10 12% entre 11 a 15 26% entre 21 a 25	12,82
	Extremos	9% entre 8 a 10 27% entre 11 a 15 9% entre 16 a 20 46% entre 21 a 25 9% entre 26 a 30	19,04
	Estructuras		15,50



2.4.11) Transmisión.

Categoría Activos	Sub categoría de Activos	Distribución Vidas Útiles (Años)	Promedio Vida Útil (Años)
Transmisión	PDH	33% entre 6 a 7 59% entre 8 a 10 8% entre 11 a 15	8,495
	SDH	23% entre 6 a 7 54% entre 8 a 10 23% entre 11 a 15	9,345
	DWDM	8% entre 4 a 5 25% entre 6 a 7 42% entre 8 a 10 25% entre 11 a 15	9,015
		Transmisión	8,95



2.5) Resultados Consolidados.

Categoría Activos	Sub-categoría de Activos	Promedio Vida Útil (Años)
Edificios	Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)	21,75
	Propósitos Generales (Propiedad)	21,65
	Propósitos de Red/Transmisión (Arriendo)	17,00
	Propósitos Generales (Arriendo)	15,28
Data	Edge Routers	6,60
	Backbone Routers	5,88
	Servidores	5,54
	ATM Frame Relay	7,98
Intangibles	Software de Negocio (ERP)	3,51
	Software de Red	3,24
	Cables Submarinos	12,70
Radio de Acceso Clientes	GSM Radio	8,58
	GSM Switch de red y control	8,43
	CDMA Radio	8,30
	CDMA Switch de red y control	6,30
	3G Radio	7,75
	3G Switch de red y control	7,75
Fibra Óptica	Inter y Intra	15,99
	Distribución	15,84
Fuentes de Poder	DC	9,53
Radio	Punto-a-Punto	9,26
Satélite	Tierra	9,13
	Terrestre/en-Orbita	10,38
	Transponders (Propiedad o Arriendo)	5,50
Shelters	No-Permanentes	13,35
Estructuras	Torre	14,65
	Mástil	12,82
	Extremos	19,04
Transmisión	PDH	8,50
	SDH	9,35
	DWDM	9,02

A través de este cuadro podemos comparar las diferentes estimaciones de las vidas útiles expresadas como el promedio ponderado de las prácticas utilizadas por las compañías de telecomunicaciones que participaron de este estudio a nivel mundial.

Para evidenciar el impacto de los cambios tecnológicos frente a las vidas útiles de los activos, se presentó una comparación frente al estudio de Ernst & Young expuesto el año 2003, presentado a continuación.

Categoría Activos	Sub-categoría de Activos	Promedio Vida Útil (Años)	Vida Útil 2003 (Promedio Simple)	Cambio %
Intangibles	Software de Negocio (ERP)	3,51	4,4	-20%
	Software de Red	3,24	4	-19%
Fibra Óptica	Inter y Intra	15,99	17,7	-10%
	Distribución	15,84	17,7	-11%
Fuentes de Poder	DC	9,53	10,4	-8%
Shelters	No-Permanentes	13,35	13,5	-1%
Estructuras	Torre	14,65	16,9	-13%
Transmisión	SDH	9,35	8,9	5%

Como el listado original de activos incluidos en el presente estudio comprendía un número mayor de unidades estudiadas en comparación al caso 2003 sólo se incluyeron aquellas que son comparables desde el punto de vista de la categoría de activo que ésta representa.

Podemos identificar que la tendencia muestra una disminución sostenida para la gran mayoría de los activos comparados a excepción del caso de activos de transmisión SDH, donde desde el punto de vista estadístico la diferencia puede estar explicada por la diferencias muestrales dadas por los distintos países involucrados y el número de países incluidos en el presente estudio. Pero en números generales y al ser ésta la única excepción podemos concluir que la tendencia indica una disminución progresiva en el valor de las vidas útiles de los activos fijos de la industria de las telecomunicaciones.

2.6) Ajuste al Caso Chileno.

Con la intención de hacer comparables los datos obtenidos de las vidas útiles de las distintas empresas consideradas en el presente estudio frente a el caso chileno, se realizó un análisis sobre la incidencia de los factores definidos como variables determinantes de las vidas útiles con la intención de cuantificar la relación que existe entre dichos factores y hacer posible una comparación válida de los resultados del benchmarking con los del caso chileno.

Para el ajuste del benchmarking de vidas útiles al caso chileno fueron definidos como factores determinantes, aquellos que desde un punto de vista económico afectan de mayor manera las vidas útiles de los activos presentados en el presente informe. Estos factores pueden ser resumidos como Competencia, Tecnología y Regulación. Estos factores relevantes pueden ser canalizados en una única variable global como lo es el índice de competitividad tecnológico.



La finalidad de nuestro análisis es encontrar una variable representativa bajo un modelo que permita simular el comportamiento de una variable única que incluya y sintetice el comportamiento de las variables de competencia, tecnología y regulación de las distintas compañías con la finalidad de ser comparada al caso chileno.

Las variables globales definidas anteriormente pueden ser influenciadas por un conjunto de variables exógenas, tales como aspectos demográficos y macroeconómicos. Estas variables de igual manera se encuentran asociadas al Índice de Competitividad Tecnológico, por lo cual se asumen implícitas en nuestro modelo.

Para evitar que la base de comparación de las vidas útiles entre los países incluidos en la muestra no sea comparable al caso chileno como efecto de este sesgo, se realizó el ajuste de las vidas útiles utilizando las variables más relevantes definidas anteriormente. Para realizar este ajuste fue necesario incluir el índice de competitividad tecnológico de todos los países incluidos nuestro benchmarking, incluyendo el caso de Chile. Este dato es expresado en la siguiente tabla.

Country/Economy	Rank	Score
1 Korea, Rep.	7	5,46
2 United States	9	5,43
3 United Kingdom	16	5,27
4 Australia	17	5,20
5 Japan	20	5,06
6 Germany	21	5,05
7 New Zealand	23	4,82
8 Belgium	24	4,82
9 Spain	28	4,33
10 Chile	42	3,89
11 South Africa	46	3,57
12 Indonesia	75	2,99

Fuente: World Economic Forum

Estos indicadores de competitividad tecnológica forman parte del indicador global como uno de los pilares para establecer el índice de competitividad que el World Economic Forum prepara anualmente.

Para calcular el factor de ajuste al caso chileno, obtuvimos el promedio del índice de competitividad tecnológico por los países incluidos en nuestro benchmarking. Para él cálculo del factor de ajuste simplemente diseñamos la siguiente ecuación matemática:

$$FactorAjuste = 1 + \frac{\overline{IC} - IC_{Chile}}{\overline{IC}}$$

Donde;

\overline{IC} = Promedio del Índice de Competitividad de los países incluidos en nuestro benchmarking. IC_{Chile} = Índice de competitividad chileno.

El resultado de los cálculos detallados anteriormente es expresado en la siguiente tabla:

Promedio Muestra	4,73
Factor de Ajuste	1,18

Para establecer las nuevas vidas útiles ajustadas al caso chileno es necesario ajustar las vidas útiles obtenidas por el factor de ajuste indicado anteriormente asumiendo un comportamiento lineal. El resultado de este ajuste es expresado en el anexo 2 del presente estudio.

Podemos identificar que el ajuste no proporciona cambios muy significativos debido a que los países incluidos en el estudio presentan una realidad competitiva y tecnológica muy similar a la chilena.

Capítulo 3) Materias de Regulación: IFRS (International Financing Reporting Standards) - Activo Fijo.

Introducción

El objetivo de este capítulo es dar a conocer los principales puntos que propone la implementación de la nueva normativa contable IFRS (International Financing Reporting Standards) a efectos de relacionarlos con la dinámica y tendencia de reconocer los impactos que esta norma trae en las vidas útiles de los activos

Las normas IFRS o sus siglas en español NIF (Normas Internacionales de Contabilidad) son creadas con la intención de establecer parámetros de reporte global dado la fuerte expansión de los negocios en un mundo sin fronteras. La norma busca eliminar las posibles barreras en lo que respecta a la confiabilidad, transparencia y comparabilidad de la información financiera. Estas normas una vez implementadas pasan a tener un carácter obligatorio para las empresas de un determinado país.

Esta norma fue creada y adoptada por el International Accounting Standards Board (IASB) en el año 2001. Ahora presente en más de 100 países, promete ser un cambio sustancial en la integración de los negocios y un facilitador mas para la inversión e internacionalización de los negocios dada la actual globalización que se enfrenta.

Existen 49 normas contables que conforman este estándar y son denominadas International Accounting Standards (IAS) y IFRS dependiendo del momento en el cual fueron creados, además de estas normas existen una serie de interpretaciones y modificaciones post 2001 llamadas International Financial Reporting Interpretation.

IFRS puede incluir diferentes aspectos dependiendo de la industria de la cual se aplique, para las empresas de telefonía móvil y para la mayoría de las empresas que deban de cumplir con las normativas de reportes impuesta por IFRS por lo que se ven enfrentados a diferentes situaciones de interpretación y adecuación de la normativa. En este capítulo incluimos los puntos específicos relacionados a las empresas de telefonía móvil y lo referente al manejo de sus activos fijos, especialmente en lo referente a su vida útil.

Para comprender la importancia de la adecuación de esta nueva normativa, debemos comprender la definición de Activo Fijo, los cuales representan a los activos tangibles que:

- Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos o para fines administrativos, y
- Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

Debido al gran número de implicancias relacionadas a IFRS, presentamos el siguiente detalle de los desafíos más importantes para las compañías de telecomunicaciones móviles.

- Temas más relevantes respecto a la medición del valor de un activo:
 - Los costos de los activos fijos son medidos a través de su valor justo a menos que la transacción carezca de un fin o esencia comercial o el valor justo no pueda ser medible.
 - Si el valor justo es medible y existe un fin o esencia comercial deberá contabilizarse una pérdida o ganancia.
 - Si no es posible calcular el valor justo del nuevo activo, el valor utilizado será el mismo que el del activo reemplazado.
 - Los activos existentes pueden presentar una condición de *Impairment*.
 - La vida útil de un activo está en constante exposición a factores técnicos y de mercado por lo que deberá ser revisada por lo menos una vez al año.

- IAS 16 y IAS 38: relacionados al intercambio de equipos.

- Existe la necesidad de utilizar mecanismos y metodologías correctas, en la aplicación de la valorización por mecanismos de valorización justa y del reconocimiento de las unidades que aportan a los flujos de la compañía.

3.1) Impacto de IFRS a la Industria de las Telecomunicaciones

La estandarización de la contabilidad de las empresas de telecomunicaciones, bajo la normativa internacional IFRS, podría representar por consecuencia un cambio de visión a lo que respecta el tratamiento de los activos fijos y el rol que estos cumplen en la integración de nuevos principios contables para las empresas enfrentadas a la presión de los cambios tecnológicos.

La norma IFRS no es más que un conjunto de parámetros de estandarización que buscan que las empresas ordenen su contabilidad financiera bajo un lenguaje único, el cual asume ciertas correcciones referentes a la industria en la cual se encuentra determinada empresa. Es por esto que existe un campo interpretativo, en el que las empresas y el órgano regulador deberán afinar ciertas diferencias a modo de representar de mejor manera una visión conjunta de la aplicación de la norma.

IFRS representa una guía contable tanto para las empresas como para el órgano regulador en la industria de Telecomunicaciones. Donde existe una sensibilización obligada, la cual se asume al momento de incorporar la nueva norma, representando un cambio de tendencia vertiginosa finalizando en un nuevo estándar, que incluye nuevas normas, que ordena y profundiza cada industria y que afecta el comportamiento de las empresas en términos contables de una manera estructurada que facilita la regularización y la transparencia al mercado.

La implementación de esta nueva norma impactará a la industria de las telecomunicaciones en muchas formas, la más importante para los efectos del presente estudio es la referente al

tratamiento contable del activo fijo y todos sus componentes relacionados, como lo son el valor de las vidas útiles y el valor residual, todos componentes de la depreciación del activo, donde se incorporan nuevos elementos financieros y económicos, implicando un cambio en las metodologías de cálculo y el impacto para el desarrollo del negocio.

Para profundizar en los detalles que incluye esta nueva normativa, decidimos incorporar a modo de descripción los factores más relevantes de IFRS relacionados al activo fijo para la industria de la telecomunicaciones, incorporados como anexos del presente estudio.

Conclusiones IFRS

Respecto al impacto de la normativa IFRS sobre la industria de las telecomunicaciones Móviles, es importante concluir los aspectos más importantes referentes a la adopción de un nuevo estándar financiero relacionado a los activos fijos de la industria de telecomunicaciones, como conclusiones generales podemos mencionar lo siguiente:

- **Estimación de las Vidas Útiles:** se reconocen un conjunto de factores que impactan directamente a la vida útil estimada de un bien, relacionados a la disminución de un beneficio económico generado por un activo debido a factores relevantes como lo son a) la obsolescencia técnica, b) obsolescencia comercial, c) el uso esperado del activo y d) los límites legales que presenta el uso del activo.
- **Deterioro de las Vidas Útiles:** Se reconoce un conjunto de factores económicos que deteriora las vidas útiles estimadas de un conjunto de activos, estos factores pueden incluir aspectos del ámbito tecnológico, económico y coyuntural.
- **Revisión de las vidas Útiles:** La revisión de las vidas útiles y la revisión del mecanismo de depreciación utilizado deberán de revisarse y actualizarse de manera sistemática y continuada, con una periodicidad mínima de un año (IAS 36).
- **Método de Depreciación:** El método de depreciación deberá de reflejar el patrón de la generación de los beneficios económicos que el activo incluya.

Dada la dinámica de la industria de las telecomunicaciones que incluye avances tecnológicos, desregulación, competencia, etc. Se hace relevante la revisión continua de las vidas útiles, tal como lo muestra nuestro estudio y su comparación con el año 2003, la revisión arroja una disminución en el promedio del valor de este parámetro.

Conclusiones.

Finalizado el benchmarking de vidas útiles y el posterior ajuste al caso chileno, junto con analizar el impacto de los ciclos tecnológicos y la inclusión de las normas IFRS es importante destacar las siguientes conclusiones:

1. Dado el entorno en el cual se desenvuelve la industria de las telecomunicaciones y su carácter global se destaca la importancia de la evolución tecnológica como factor determinante en la disminución progresiva del valor de las vidas útiles.
2. Se destaca la disminución del valor de las vidas útiles respecto del estudio realizado el año 2003, demostrando la reducción que han presentado los ciclos tecnológicos y el impacto potencial en las inversiones futuras que estas reducciones producen.
3. Es importante notar que de acuerdo a las normas contables IFRS, la Vida Útil de los Activos debe estimarse en función de distintos parámetros, entre los cuales se encuentra la obsolescencia tecnológica, factor predominante en la industria de Telecomunicaciones. A mayor abundancia, dicha normativa específica la revisión AL MENOS ANUAL de vidas útiles, lo que denota el cambio al cual está afecta dicha variable, habida consideración que en la industria de Telecomunicaciones es una de las más dinámicas a nivel mundial.
4. El promedio simple de las diferencias obtenidas entre el valor de las vidas útiles de las empresas incluidas en este estudio es de un 147% inferior al valor autorizado por la normativa del SII chileno (Ver Anexo 2). Los datos obtenidos en el benchmarking promediados en forma simple, o a través de los ponderadores resultantes del ajuste, se generaron vidas útiles inferiores a las establecidas en la normativa vigente en Chile. En particular, al realizar el ajuste, las vidas útiles de los activos incluidos en el presente estudio fueron 139% menores a las autorizadas por el SII bajo una comparación de promedio simple.

Anexo 1) Definición de activos utilizados en el estudio.

Edificios	Propósitos de Red (Propiedad)	Edificios Generales de propiedad de la compañía utilizados para alojar equipos de Red.
	Propósitos Generales (Propiedad)	Edificios generales de propiedad de la compañía utilizados para propósitos administrativos.
	Propósitos de Red (Arriendo)	Edificios generales en arriendo a ser utilizados para alojar equipos de Red.
	Propósitos Generales (Arriendo)	Edificios generales en arriendo a ser utilizados para propósitos administrativos.
Data	Edge Routers	Routers que proveen acceso a la red.
	Backbone Routers	Routers que dirigen el tráfico de red.
	Servidores	Computadores que contengan archivos.
	ATM Frame Relay	Modo de transferencia asincrónico.
Intangibles	Licencias de Spectro	Licencias adquiridas desde agencias gubernamentales que permitan la operación de distintos servicios móviles por periodos de tiempo fijo.
	Software de Negocios	Software de negocio adquirido o desarrollado internamente usado en operaciones de back y front- office. (Ej: Facturación, Activación de servicios, nominas de pago, etc.).
	Software de Red	Software adquirido por proveedores usado para la provisión de productos y servicios.
	Cables Submarinos	Derechos internacionales de uso u cualquier otra forma de adquirir capacidad en cables submarinos.
Radio de Acceso Clientes	GSM Radio	Componentes "Global Systems For Mobile" para la telefonía móvil, incluyendo antenas (Excluyendo estructuras de soporte y poder).
	GSM Switch de Red y Control	Switch y control para GSM.
	CDMA Radio	Componentes "Code Division Multiple Access" o "Multiplexación por división de código" para telefonía móvil incluyendo antenas (Excluyendo estructuras de soporte y poder).
	CDMA Switch de Red y Control	Switch y control para CDMA.
	3G Radio	Componentes "Third-generation radio component" para la telefonía móvil, incluyendo antenas (excluyendo estructuras de soporte y poder).
	3G Switch de Red y Control	Switch y control para 3G.
Fibra Óptica	Inter e Intra	Cables de fibra óptica utilizados para la conexión de ciudades y entre interruptores.
	Distribución	Cables de fibra óptica desde los interruptores locales de acceso hasta el cliente.
Fuentes de Poder	DC	Fuentes de poder incluyendo rectificadores, baterías y fuentes de poder de reserva UPS que son capaces de soportar distintos activos.
Radio	Punto a Punto	Radio de alta capacidad (2MB-140 MB) utilizada para el funcionamiento de los interruptores internos.
Satélite	Tierra	Antenas de recepción, estaciones de red en tierra y activos de transmisión satelital.
	Terrestre/en-Orbita	Satélites en orbita geoestacionaria que reciben y transmiten datos y voz.
	Transponders (Propiedad o Arriendo)	Capacidad satelital adquirida y utilizada como parte de la red.
Shelters	No-Permanentes	Cualquier Shelter que no es específico a lo que alberga, generalmente lo suficientemente grande para permitir el acceso al personal y es además reubicable.
Estructuras	Torre	Estructura de soporte.
	Mástil	Estructura de soporte.
	Extremos	Estructura Solida.
Transmisión	PDH	Jerarquía ple sincrónica digital o "Plesiochronous digital hierarchy", incluyendo los terminales de las líneas y los equipos de multiplexacion.
	SDH	Jerarquía sincrónica digital o "Synchronous digital hierarchy" incluyendo todas las líneas terminales.
	DWDM	"Dense wave división multiplexing", Equipos que permiten aumentar la capacidad de la fibra óptica.

Anexo 2) Comparación Vidas Útiles Frente al modelo del SII.

En la siguiente tabla se evidencian las diferencias porcentuales entre los las vidas útiles de los activos incluidos en el presente Benchmarking y las autorizadas por el SII chileno.

Categoría Activos	Porcentaje sobre el Total de Activos	Sub-categoría de Activos	Promedio Vida Útil Benchmark (Años)	Vida Útil SII (Años)	Diferencia Porcentual
Edificios	14,40%	Propósitos de Red/Transmisión (Propiedad)	21,75	50,00	230%
		Propósitos Generales (Propiedad)	21,65	50,00	231%
		Propósitos de Red/Transmisión (Arriendo)	17,00	50,00	294%
		Propósitos Generales (Arriendo)	15,28	50,00	327%
Data	7,68%	Edge Routers	6,60	10,00	152%
		Backbone Routers	5,88	10,00	170%
		Servidores	5,54	6,00	108%
		ATM Frame Relay	7,98	N/A*	N/A*
Intangibles	23,80%	Spectrum Licenses	15,00	N/A*	-249%
		Software de Negocio (ERP)	3,51	6,00	171%
		Software de Red	3,24	6,00	185%
		Cables Submarinos	12,70	N/A*	N/A*
Radio de Acceso Clientes	17,66%	GSM Radio	8,58	N/A*	N/A*
		GSM Switch de red y control	8,43	12,00	142%
		CDMA Radio	8,30	N/A*	N/A*
		CDMA Switch de red y control	6,30	12,00	190%
		3G Radio	7,75	N/A*	N/A*
		3G Switch de red y control	7,75	12,00	155%
Fibra Óptica	10,17%	Inter y Intra	15,99	20,00	125%
		Distribución	15,84	20,00	126%
Fuentes de Poder	2,88%	DC	9,53	10,00	105%
Radio	3,26%	Punto-a-Punto	9,26	12,00	130%
Satélite	3,65%	Tierra	9,13	12,00	131%
		Terrestre/en-Orbita	10,38	N/A*	N/A*
		Transponders (Propiedad o Arriendo)	5,50	N/A*	N/A*
Shelters	0,77%	No-Permanentes	13,35	20,00	150%
Estructuras	2,50%	Torre	14,65	20,00	137%
		Mástil	12,82	20,00	156%
		Extremos	19,04	20,00	105%
Transmisión	13%	PDH	8,50	12,00	141%
		SDH	9,35	12,00	128%
		DWDM	9,02	12,00	133%
N/A*	100,00%	No se encontró información del SII respecto al activo en cuestión		Promedio Simple	147%

Podemos observar que el promedio simple de las diferencias obtenidas entre el valor de las vidas útiles es de un 147%, es decir, que si evaluamos las vidas útiles promedio de los activos de la industria de telecomunicaciones a nivel global y los comparamos con el caso chileno de acuerdo al SII, Chile presentaría una vida útil mayor en un 147%.

Anexo 3) IFRS - IAS 16: Activo Fijo

El activo fijo está compuesto de ítemes tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arriendo a otros o para fines administrativos. Se espera que dichos ítemes se usen durante más de un período y pueden sólo reconocerse como activos si es probable que cualquier beneficio económico asociado con los ítemes fluirá a la entidad y su costo o valor se puede medir con confiabilidad.

El costo de un ítem de activo fijo comprende su precio de compra (incluyendo los aranceles de importación y los impuestos de compra no recuperables) y cualquier costo atribuible directamente de llevar el activo a condición de funcionamiento para el uso que se espera de éste, así como la estimación inicial del costo de desmantelamiento y retiro del activo.

El método de depreciación usado para un ítem de activo fijo debiera reflejar el patrón en el que los beneficios económicos del activo se espera se consuman. Los cálculos de depreciación se basan en:

- La vida útil del activo fijo, si partes diferentes de un ítem cuentan con vidas útiles que varían, cada parte con un costo que es significativo, comparado con el costo total del ítem, se deprecia por separado a lo largo de su propia vida útil.
- Costo de adquisición menos valor residual.

Los ítemes de activo fijo son posteriormente medidos a costo menos la depreciación acumulada, u opcionalmente se llevan a montos revalorizados si los valores justos se pueden medir con confianza. Si un ítem de activo fijo se revalúa, toda la clase de activo fijo a la cual pertenece el activo será revalorizada.

Los costos de préstamos pueden incluirse en el costo de los activos si se usa el tratamiento alternativo permitido por IAS 23 Costos de préstamos.

Depreciación

La depreciación de cada elemento significativo de un activo material debe realizarse de forma independiente.

La depreciación de cualquier elemento del activo fijo debe ser distribuida, de forma sistemática, entre los años de su vida útil, a partir del momento en que se encuentre disponible para su uso.

La base sobre la que se calcula la depreciación es el costo (o valor justo en caso de usar dicho método) de un activo menos su valor residual.

El método de depreciación utilizado (lineal, decreciente, en función de dígitos, etc.) debe reflejar el patrón de generación de los beneficios económicos que el activo incorpora.

El cargo por depreciación de cada período debe ser reconocido como un gasto, a menos que dicho valor se incluya como componente del monto en libros de otro activo.

Vida útil

La vida útil de un activo es el tiempo que se espera que ese activo esté en uso o el número de producciones u otras unidades similares que la entidad espera obtener con ese activo.

Los beneficios económicos futuros implícitos en un activo se consumen mediante su uso, pero existen otros factores que deben ser considerados al establecer su vida útil, pues pueden disminuir esos beneficios económicos:

- Uso esperado del activo.
- Estado físico del activo. (Deterioro natural)
- **Obsolescencia técnica y comercial.**
- Límites legales o similares al uso del activo.

Revisión de las vidas útiles y de los métodos de amortización

Las vidas útiles y los valores residuales deben revisarse al menos al cierre de cada ejercicio y, si las expectativas actuales difieren significativamente de las estimaciones previas, éstas deben modificarse como un cambio en estimación.

De igual modo, los métodos de depreciación deben revisarse al menos al cierre de cada ejercicio económico y, si ha habido un cambio significativo en el patrón esperado de generación de beneficios económicos de estos activos, debe cambiarse el método.

Los cambios tanto en vidas útiles o valores residuales, como en métodos de depreciación deben ser contabilizados como un cambio de estimación contable, afectando tanto a la contabilidad del período actual como de los ejercicios sucesivos.

IFRS - IAS 40

La inversión en propiedades son propiedades (terreno y una construcción o una parte de un edificio, o ambos) mantenidos por el propietario o el arrendatario (en un leasing financiero) para percibir arriendos, apreciación de capital (plusvalía) o ambos.

Una inversión en propiedades debiera medirse inicialmente a su costo. Siguiendo la medición inicial, la propiedad de inversión se mantiene ya sea a costo menos depreciación acumulada (modelo de costo) u opcionalmente a valor justo (modelo de revalorización). Cuando el modelo de costo se adopta, la propiedad debiera contabilizarse de acuerdo con los requerimientos de IAS 16.

Cuando se adopta el modelo de revalorización, una entidad debiera revalorizar la propiedad de inversión en cada fecha del balance general, con cualquier cambio en el valor reconocida en el estado de resultados.

Impacto en el reporte financiero

El impacto de IAS 16 e IAS 40 en el reporte financiero se puede considerar de acuerdo con las siguientes categorías:

- Reconocimiento inicial
- Reconocimiento de costos posteriores
- Enfoque de elementos
- Depreciación
- Valor justo
- Identificación de una inversión en propiedades

Reconocimiento inicial

Los ítemes de activo fijo son activos; es decir, recursos controlados por una entidad y cuyos beneficios económicos futuros se espera fluyan a la entidad. Esta definición (que no se refiere explícitamente al concepto de propiedad) puede diferir de los principios subyacentes aplicados en algunas normas de contabilidad local y pueden llevar a un aumento o una disminución en los valores libro del activo fijo de una entidad.

Un ítem de activo fijo que califica para reconocimiento como un activo se mide inicialmente a su costo.

Más específicamente IAS 16 indica que el costo de activo fijo comprende:

- Su precio de compra, incluyendo aranceles aduaneros e impuestos de compra no recuperables, luego de deducir los descuentos comerciales y rebajas
- Todos los costos directamente atribuibles, tales como costos de beneficios del personal que surjan directamente de la construcción o adquisición del activo, el costo de preparación de sitio, costos de entrega y manejo inicial, costos de prueba de si el activo se encuentra funcionando en forma apropiada y honorarios profesionales
- La estimación inicial de los costos de desmantelación, retiro del activo y restauración del sitio en el que se ubica, la obligación en la que incurre una entidad cuando se adquiere el ítem o como consecuencia de haber usado el ítem durante un período particular para propósitos no relacionados con la producción de existencias durante ese período.

A las empresas de ciertas industrias que usan sitios de acumulación de desechos o vertederos se les requiere que restauren los sitios usados. Dichos costos futuros se incorporan en el costo de un ítem de activo fijo si las obligaciones para éstos costos tienen que reconocerse como una provisión de acuerdo con IAS 37. En estas industrias específicas, las provisiones por restauración de sitios normalmente se reconocen en línea con el paso al que se usa el sitio y el 'elemento de restauración de sitio' comprendido en el costo de un activo se reconoce de acuerdo con ello.

Mantenciones mayores (overhaul) se requieren por lo general en la administración de instalaciones de refinerías de petróleo. El costo de una prolongada detención a raíz de esto, se identifica como un elemento de costo de activo fijo. De acuerdo con IFRS, dichos costos se amortizan durante el período comprendido entre las mantenciones mayores y luego se recapitalizan sobre la base de gastos incurridos.

Las empresas a menudo mantienen cantidades de petróleo o gas que son necesarios para operar un activo durante más de un ciclo operacional. Estos ítems de existencias se contabilizan como activo fijo ya que no se mantienen para la venta o consumen en un proceso de producción o durante el proceso de prestación de servicios. Ello se aplica incluso si el petróleo o gas que se clasifica como activo fijo no se puede separar físicamente del resto de las existencias.

Los siguientes costos no se incluyen en el valor libro de un ítem de activo fijo:

- Los costos incurridos mientras un ítem capaz de operar en el modo en el que espera que lo haga la administración debe aún llevarse a uso o es operado a menos de su capacidad total.
- Pérdidas operacionales iniciales tales como las incurridas mientras que la demanda por la salida del ítem aumenta.
- Costos de reubicación de parte o de todas las operaciones de una entidad.

El costo de un ítem de activo fijo se reduce por un crédito de proveedor a tasa cero o créditos con condiciones favorables comparadas con el mercado.

Reconocimiento de costos posteriores

Los costos posteriores relacionados con un ítem de activo fijo se reconocen de acuerdo con los mismos principios de reconocimiento antes discutidos. Por ello, los costos posteriores (distintos a los costos de servicio del ítem día a día) se agregan al valor libro del activo si dichos costos se incurren para mantener los beneficios económicos futuros que una entidad puede esperar en el estándar de rendimiento evaluado originalmente.

Enfoque de componentes

De acuerdo con IAS 16, cuando uno de los componentes de activo fijo con un costo significativo en relación al costo total del ítem Activos Fijos se depreciará por separado. Si dichas partes tienen las mismas vidas útiles o el mismo método de depreciación, pueden agruparse en la determinación del cargo de depreciación.

El IAS 16 da como ejemplo que puede ser apropiado depreciar por separado el armazón de la nave aérea y motores de una aeronave, ya sea de propiedad o sujeta a leasing financiero. Este enfoque de componentes puede impactar el modo en el que una entidad maneja su activo fijo.

La separación de activos en componentes se basa principalmente en un análisis de las vidas útiles reales. Por ello, el mismo activo puede separarse de modo distinto en diferentes entidades. Una empresa de ingeniería que usa una flota de equipos de construcción durante un período de cinco años necesitaría separarlas en componentes. Mientras tanto, otra compañía que vende su equipo de construcción luego de usarlo durante un período más corto, no tendría que depreciar los componentes de su equipo de construcción por separado pero ciertamente tendría que considerar los valores residuales.

Depreciación

Los ítemes de activo fijo se deprecian durante sus vidas útiles considerando el valor residual esperado al final de la vida útil. IAS 16 define la vida útil como sigue:

- El período durante el que se espera que un activo esté disponible para su uso.
- El número de unidades de producción o similares esperadas de obtenerse del activo.

La aplicación de estos principios puede impactar a las entidades que, de acuerdo con sus normas de contabilidad local, han usado tradicionalmente vidas de activos (y no vidas útiles) y no han tomado en consideración los valores residuales (por ejemplo, algunas entidades pueden usar períodos de depreciación tributaria, que normalmente se basan en uso comercial).

Una entidad que tiene la propiedad y opera un edificio como su oficina principal depreciará sus componentes por separado, tales como estructura de construcción, dispositivos, accesorios eléctricos generales, etc. Los valores residuales también se consideran y estiman sobre la base de precios de mercado para activos similares al cierre de su período de uso.

En algunas jurisdicciones, los activos de infraestructura tales como redes de distribución de electricidad se tratan sobre base de contabilidad de renovaciones, es decir, el gasto anual requerido para mantener la capacidad operacional de los activos de infraestructura se trata como el cargo de depreciación para el período y se deduce del valor libro de los activos mientras que el gasto real se capitaliza a medida que se incurre. La contabilización de renovaciones no se permite de acuerdo con IAS 16 .

Valor justo

Luego del reconocimiento inicial, IAS 16 e IAS 40 permiten que el activo fijo y la propiedad de inversión se mida a valor justo. La mejor evidencia del valor justo se da por los precios actuales en un mercado activo para propiedades de similares características en términos de ubicación y condición y sujeto a contratos similares de leasing y otros.

Las propiedades a menudo cuentan con numerosas características específicas tales como su ubicación, uso y estado con respecto a las normas de zona y seguridad, anticontaminación y técnicas de construcción. En ausencia de los precios actuales en un mercado activo para activos según en los párrafos 32 y 33 de IAS 16 y párrafos 45 y 46 de IAS 40, sólo puede ser posible estimar el valor justo de la propiedad dentro de un rango de valores.

El valor justo del terreno y construcciones normalmente se determina por una tasación con evidencia basada en el mercado. El tasador debe ser calificado desde el punto de vista profesional pero no tiene que ser independiente de la entidad reportante.

Una empresa de bienes raíces que es propietaria de un gran número de propiedades individuales, por las cuales obtiene tanto ingresos por arriendos como otros ingresos comerciales, de modo tal que las propiedades no cumplen la definición de inversión en propiedades de acuerdo con IAS 40, tiene que considerar cada propiedad individual como ítem separado de activo fijo. No puede agregar las propiedades individuales para formar un sólo ítem para efectos de aplicar el modelo de retasación de IAS 16, incluso si las propiedades son inmateriales individualmente.

Identificación de una inversión en propiedades

Pueden surgir dificultades en identificar si una propiedad debiera clasificarse como una inversión en propiedades o no, especialmente cuando las normas de contabilidad local existentes no requieren medición y reconocimiento separados de inversión en propiedades

Una inversión en propiedades es mantenida por una entidad por su potencial para generar ingresos por arriendos, por su apreciación de capital o por ambos motivos. Por ello, una inversión en propiedades genera flujos de efectivo que son en gran medida independientes de otros activos fijos de la entidad. Esto distingue entre inversión en propiedades y propiedad ocupada por su dueño, el cual es propiedad mantenida (por el propietario o el arrendatario en un leasing financiero) para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para efectos administrativos. En el caso de la segunda, los flujos de efectivo resultantes generados por la propiedad se atribuyen no sólo a la propiedad sino que también a otros activos usados en el proceso de producción o de suministro.

Algunas propiedades constan de una parte que se mantiene para generar arriendos (o para la apreciación del capital) y otra parte que se mantiene para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para efectos administrativos. Si estas partes se encuentran en un estado y condición tal que la entidad puede darlos de baja por separado, la entidad contabiliza por separado las partes de la propiedad (por ejemplo, la propiedad es parte una inversión en propiedades y en parte activo fijo).

Impacto en la organización y sus procesos

Es importante reconocer que no existe correlación directa entre las dificultades de implementar una norma dada y su impacto en el reporte financiero.

Transfiriendo responsabilidades

Varias de las provisiones de IAS 16 e IAS 40 requieren que las entidades traspasen responsabilidades previamente asumidas por la función de finanzas a personal operacional para efectos de:

- Validar el costo de partes de ítemes de activo fijo (incluyendo determinar costos de atribución directa)
- Definir los componentes relevantes
- Identificar las inversiones en propiedades
- Validar los períodos y métodos de depreciación para activos fijos o sus componentes
- Determinar si los gastos incurridos pueden ser capitalizados
- Revisar regularmente los períodos de depreciación, valores residuales y la valorización de activo fijo no usado.
- Impacto en los sistemas de información
- IAS 16 e IAS 40 principalmente impactarán las aplicaciones de TI para monitorear activos y el sistema de reporte / consolidación. Lo siguiente se debe considerar:
 - Componentes (composición inicial y reconocimiento de repuestos)
 - Valores residuales
 - Integración de elementos de bajo costo unitario (posiblemente combinados)
 - Elementos de identificación de deterioro (vea IAS 36).

Control de activos fijos y aplicaciones de administración

La actualización de sistemas debiera centrarse en la configuración de datos, la codificación de clases de activos fijos (en relación con los segmentos definidos en IAS 14), y la capacidad de integrar nuevos sub grupos de activos fijos.

Los sistemas de activos fijos debieran tener capacidad de:

- Separar los ítemes del activo fijo y clasificarlos en grupos (enfoque de componentes)
- Usar más de un período de valorización y depreciación
- Monitorear activo fijo y depreciación por segmento (IAS 14).

Manejo de dos tipos de normas

Las consideraciones tributarias requerirán que muchas entidades mantengan dos tipos de normas de activo fijo—una para estados financieros individuales y otra para estados financieros consolidados.

Anexo 4) IFRS - IAS 36: Deterioro de activos

Asuntos clave

IAS 36 principalmente se aplica a menor valor y otros activos intangibles y a activo fijo.

Dicha norma requiere que las entidades evalúen, en cada fecha de reporte, la existencia de evidencia que cualquier activo pueda verse deteriorado.

Indicadores de deterioro incluyen:

- Una disminución significativa en el valor de mercado de un activo.
- Cambios significativos con efecto adverso en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal.

IAS 36 requiere de una prueba sistemática para los activos intangibles con vida indefinida.

La prueba consta de comparar el monto recuperable estimado del activo o la unidad generadora de efectivo (UGE) —que es el grupo de activos identificable más pequeño que genera flujos de efectivo en forma independiente— con el valor libro neto del activo o la UGE.

Todos los activos, incluyendo el menor valor, se distribuyen a las UGE o grupos de UGEs. El menor valor puede distribuirse a grupos de UGEs que juntos no sean más grandes que un segmento basado en ya sea el formato de reporte primario o secundario de la entidad determinado de acuerdo con IAS 14.

El monto recuperable se define como el valor justo (menos costos de venta) o el valor en uso, el que sea mayor, donde:

- El valor justo (menos costos de venta) es el monto obtenible de la venta de un activo o una UGE en una transacción realizada en condiciones de mercado, entre partes informadas y de común acuerdo, menos el costo de enajenación
- el valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se espera se obtengan desde un activo o UGE.
- Impacto en el reporte financiero

El impacto de IAS 36 en el reporte financiero puede considerarse de acuerdo con las siguientes categorías:

- Pruebas de deterioro
- Uso de profesionales de valorización
- Presentación de pérdidas de deterioro
- Revelaciones requeridas.

Prueba de deterioro

Ya que la norma establece indicadores muy precisos que gatillan las pruebas de deterioro, las entidades que adoptan IFRS probablemente tendrán que realizar dichas pruebas con más frecuencia de lo que se requiere en la actualidad de acuerdo con las normas de contabilidad existentes. Las pruebas de deterioro se efectuarán cuando ciertos indicadores internos y externos (cambios en las tasas de interés de mercado o cambios con efecto adverso en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal, etc.) sugieran un posible deterioro de activos. Además, las pruebas de deterioro anuales deben realizarse sistemáticamente para menor valor y activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

Los requerimientos de IAS 36 para calcular los flujos de efectivo a usarse en pruebas de deterioro probablemente sean más detallados que aquellas que en la actualidad se necesitan de acuerdo con las normas de contabilidad local existentes. Por ejemplo, al calcular el valor en uso, IAS 36 requiere:

- Que se estimen flujos de efectivo futuros para el activo o UGE en su condición actual; estimaciones de flujos de efectivo futuros no incluirán entradas o salidas estimadas futuras de reestructuraciones futuras a la cual la entidad no se encuentra comprometida aún
- El uso de flujos de efectivo y tasas de descuento antes de impuestos; ello puede crear problemas prácticos ya que los expertos en valorizaciones en general no usan un enfoque antes de impuestos
- Que la tasa de descuento a aplicarse debiera ser una estimación de la tasa que el mercado esperaría en una inversión igualmente riesgosa. Sin embargo, dichas tasas de mercado se pueden obtener sólo en raros casos. Cuando una tasa específica de activo no está directamente disponible a partir del mercado, una entidad puede usar substitutos para estimar las tasas de descuento.

Las pruebas de deterioro se realizan para UGEs o grupos de UGEs a las cuales los activos (activos tangibles o intangibles y menor valor) se asignan. Las UGEs podrían ser identificadas para niveles menores de activos agregados en el caso que actualmente se encuentra en las normas contables locales, especialmente para el menor valor. Como consecuencia, la posibilidad de compensar pérdidas de deterioro de una UGE contra las utilidades potenciales de otra se reducirá. Este agregado de activos de más bajo nivel puede, por ello, llevar al reconocimiento de pérdidas de deterioro que no surgen de acuerdo con las normas de contabilidad local existentes.

Uso de profesionales de valorización

La evaluación de los valores justos probablemente requiera mayor participación de los profesionales de valorización que en el pasado. Dichos profesionales deben considerar los siguientes aspectos de IAS 36:

- El cálculo del valor justo, menos los costos de venta, debieran reflejar todos los hechos futuros que afectarían los flujos de efectivo que surjan para un participante de mercado típico que mantiene el activo
- El valor justo debiera reflejar la información que está disponible sin costo o esfuerzo excesivo acerca de la evaluación de mercado de los flujos de efectivo futuros

- Si existen datos al contrario indicando que los participantes del mercado no usarían los mismos supuestos que la entidad, la entidad debiera ajustar sus supuestos para incorporar información de mercado
- Los supuestos basados en el mercado debieran basarse en los datos actuales de mercado, a menos que evidencia confiable indique que la experiencia actual no continuará
- El valor justo también incluye el monto no descontado de los costos de la transacción que se incurrirían a la fecha de reporte.

Presentación de pérdidas por deterioro

Dados los formatos de presentación establecidos por IAS 1 Presentación de estados financieros y la ausencia de ítemes extraordinarios en IFRS, todos los montos de amortización y pérdidas por deterioro se reportan de acuerdo con los resultados de operaciones continuas en el estado de resultados. Como consecuencia, el reporte puede ser significativamente diferente de la práctica actual.

Revelaciones requeridas

IAS 36 establece numerosas revelaciones relacionadas con el deterioro de activos incluyendo algunas que las entidades no han revelado previamente debido a su naturaleza confidencial. Muchas revelaciones se requieren para UGEs al cual el menor valor y activos intangibles con vidas indefinidas se asignan. En especial, la información acerca de estimaciones y supuestos usados para determinar el monto recuperable de dichas UGEs se requieren en las notas de los estados financieros.

Las entidades tendrán que asegurar que la información de deterioro revelada es consistente con las posiciones adoptadas para efectos tributarios.

Impacto en la organización y sus procesos

Es importante reconocer que no existe correlación directa entre las dificultades de implementar una norma dada y su impacto en el reporte financiero.

La identificación de las UGEs para pruebas de deterioro requiere la participación de personal operacional además del personal de contabilidad y finanzas.

El personal de estrategia y planificación, administración y operaciones probablemente jueguen importantes roles en identificar las UGEs y preparar las proyecciones de flujos de efectivo usados para calcular los montos recuperables.

Los flujos de efectivo se estiman para un activo en su estado actual y no debieran incluir entrada y salida de efectivo alguna esperada de la reestructuración a la cual la entidad no se ha comprometido aún o gastos de capital futuros que mejorarán o aumentarán el rendimiento de un activo en comparación con el nivel de desempeño definido inicialmente. Dichos requerimientos y, de ser aplicable, el nivel al cual las UGEs se definen, puede significar que los flujos de efectivo

requeridos por IAS 36 pueden diferir de los presupuestos y predicciones normalmente preparados por las entidades.

Impacto en los sistemas de información

Para las entidades afectadas por IAS 36, los asuntos que surgen del deterioro de activos principalmente impactan las aplicaciones TI relacionadas con:

- Contabilidad financiera / contabilización de costo
- Administración de activos fijos
- Reporte y consolidación.
- Uso de datos consolidados de diversas fuentes

Las entidades pueden necesitar considerar:

- La identificación y combinación de datos relacionados con una UGE (contabilidad financiera / contabilización de costo, presupuestos, etc.)
- Cómo identificar activos afectados por posible deterioro (manejo de dos sistemas de reporte) y monitoreo de éstos en el tiempo.

Adaptando los formatos de reporte

IAS 36 puede requerir que las entidades redefinan o instalen nuevos sistemas de reporte que respondan a la necesidad de:

- Reportar información específica para las UGEs, incluyendo flujos de efectivo proyectados; recolección de datos, la configuración y el formato de estados financieros se deben revisar con respecto a los datos fuente para dicho reporte.
- Incluir información descriptiva en el paquete de reporte concerniente, en especial, a la descripción de UGEs y los hechos y circunstancias que llevaron al reconocimiento o reverso de una pérdida material por deterioro.

Anexo 5) IFRS - IAS 38: Activos intangibles.

Alcance

- IAS 38 excluye de su alcance:
- Los activos financieros.
- Los activos intangibles tratados en otras normas, como por ejemplo:
- Los menores valores surgidos de combinaciones de negocios (IFRS 3).
- Aquellos que se poseen para su venta en el curso ordinario de sus actividades (IAS 2, IAS 11).
- Los activos por impuestos diferidos (IAS 12).
- Los leasings regulados en IAS 17.
- Los activos procedentes de beneficios de los empleados (IAS 19).
- Los costos de adquisición diferidos y activos intangibles surgidos de derechos contractuales del asegurador en un contrato de seguros (IFRS 4).
- Los activos intangibles no circulantes clasificados como mantenidos para la venta (IFRS 5).
- Las concesiones mineras y yacimientos, así como los gastos de exploración, desarrollo y extracción de minerales, petróleo, gas natural y otros recursos naturales no renovables.

Ejemplos de activos intangibles:

- Derechos de franquicia.
- Patentes.
- Programas informáticos.
- Propiedad intelectual.
- Derechos de autor.
- **Licencias o concesiones.**
- Cuotas de importación.
- Películas.
- Lealtad y relaciones comerciales de los clientes.
- Derechos de comercialización.
- Marcas comerciales.
- Derechos de imagen de deportistas.

Definiciones:

Un activo intangible se define como un activo identificable, de carácter no monetario y sin consistencia física. Lo primordial es que sea un activo, que se define como un recurso controlado por la entidad como resultado de hechos pasados y del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos.

Identificación de un activo intangible, Un activo se considera como activo intangible cuando:

- Es separable, es decir, se puede separar del resto de la entidad para su venta, traspaso, intercambio o alquiler, ya sea individualmente o conjuntamente con un contrato, activo o pasivo con los que guarde relación, o
- Surge de derechos contractuales o legales, sin que sea necesario que estos derechos sean transferibles o separables de la entidad.

Reconocimiento y valorización inicial

- Un activo intangible se debe reconocer si, y sólo si:
- Cumple con los requisitos de identificación.
- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo repercutan en la entidad, y
- El costo del activo pueda ser valorado de forma fiable.
- La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros se debe evaluar utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la administración respecto al conjunto de condiciones económicas que se darán a lo largo de la vida útil del activo.
- La valorización inicial de un activo intangible debe hacerse por su costo de adquisición o producción.

Vida útil

Se debe determinar si la vida útil del activo intangible es finita o indefinida:

- Si es finita, se determina la duración y condiciones de dicha vida útil.
- Si es indefinida, significa que no existe un límite previsible al período de generación de flujos de efectivo por parte del activo.

Factores que afectan a la vida útil

- El uso esperado del activo.
- Los ciclos típicos de vida del activo.
- La incidencia de la obsolescencia técnica, tecnológica, comercial o de otro tipo.
- La estabilidad de la industria, o sector, y los cambios en la demanda de mercado del producto.
- Las actuaciones esperadas de los competidores o potenciales competidores.
- El nivel de los desembolsos por mantenimiento necesarios para conseguir los beneficios económicos esperados del activo.
- El período de control sobre el activo si estuviera legalmente limitado.
- Si la vida útil del activo depende de las vidas útiles de otros activos.

Amortización

El monto amortizable de cualquier activo intangible debe ser distribuido, de forma sistemática, en función de los años que componen su vida útil.

El método de amortización usado debe reflejar el patrón de consumo por parte de la entidad, en función de los beneficios económicos derivados del activo:

Se usará el método lineal a menos que se pueda determinar de forma fiable otro patrón de consumo.

La cuota de amortización calculada debe ser cargada en la cuenta de resultados, a menos que, por haber contribuido a su proceso productivo, tal monto se incluya en el monto en libros de otro activo.

Los activos intangibles cuya vida útil sea indefinida no se amortizan pero están sometidos anualmente a una prueba de deterioro (IAS 36).

Valor residual

Debe suponerse que el valor residual de un activo intangible es cero a menos que exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo intangible al final de su vida útil, o haya un mercado operativo para la clase de activo intangible en cuestión, y además pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado, y sea probable que tal mercado subsista al final de la vida útil del activo intangible.

Revisiones del período de vida útil y del método de amortización

Las vidas útiles, tanto de los activos que se amortizan como de los activos con vida útil indefinida, deben revisarse al menos al cierre de cada ejercicio y deben modificarse o revisarse si las expectativas han cambiado significativamente. De igual modo, los métodos de amortización deben revisarse anualmente y deben modificarse si dejan de reflejar el patrón de consumo esperado en la generación de beneficios.

Los efectos de estas modificaciones, en el período de vida útil y en el método de amortización, deben ser contabilizados como un cambio en las estimaciones contables de acuerdo con IAS 8.

Contacts

Paulo Henriques

RAS Manager

Phone: (56) 02-6761448

E-mail: paulo.henriques@cl.ey.com

Rodrigo Leiva

RAS Partner

Phone: (56) 02-6761448

E-mail: Rodrigo.leiva@cl.ey.com

ERNST & YOUNG

www.ey.com

© 2007 EYGM Limited.

All Rights Reserved.